



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SELEKTRO GROUP A/S
ERHVERVSVEJ 33, 9632 MØLDRUP
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2022

Morten Gregers Johansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Selektro Group A/S Erhvervsvej 33 9632 Møldrup |
| | CVR-nr.: 15 18 04 98 Stiftet: 1. juni 1991 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 |
| Bestyrelse | Morten Gregers Johansen, formand Karl Peter Andersen Henrik Skov Laursen Marc Storm Andersen |
| Direktion | Karl Peter Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg |
| Pengeinstitut | Vestjysk Bank St. Sct. Peder Stræde 4 8800 Viborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Selektro Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Møldrup, den 9. december 2022

Direktion:

Karl Peter Andersen

Bestyrelse:

Morten Gregers Johansen
Formand

Karl Peter Andersen

Henrik Skov Laursen

Marc Storm Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Selektro Group A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Selektro Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 9. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitetsområder er inden for EMS-branchen "Electronics Manufacturing Services" og tilbyder services af udviklingsopgaver indenfor hardware- og software til kundetilpasset og skræddersyet produktløsninger indenfor elektroniske styringer, proceskontrol og dataopsamling. Selskabet tilbyder samtidig en palette af produktionsopgaver og kan derfor tilbyde kunderne totalløsninger fra idé til færdigt produkt med efterfølgende volumenproduktion.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ved sidste års regnskabsafslutning forventede vi en positiv udvikling qua en historisk høj ordrebeholdning, og selvom det har været slidsomt med at skaffe microchips, er det lykkedes at få omsat den meget fine ordre BackLog til færdige produktioner og leverancer.

Igennem regnskabsåret er lagerbeholdningen forøget markant qua henholdsvis lange leveringstider og dermed nødvendig opbygning af sikkerhedslagre samt opbygning af lager til ny forretning/nye kunder. Begge forhold der har medført øget binding i lagre hvilket belaster balancen. Modsat har selskabet igennem et par år fået nedsat kapacitetsomkostningerne ved effektiviseringer, hvilket har en positiv indvirkning på årets resultat.

Selskabets omsætning er øget med 29% i forhold til det foregående år og årets resultat før skat udgør 4.231 tkr. mod 613 tkr. sidste år. Resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

Selskabet arbejder med bæredygtighed som en integreret del af selskabets målsætning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har i regnskabsperioden vundet ny forretning og har for tiden en meget tilfredsstillende høj ordrebeholdning. Den største udfordring for nuværende- og det næste års tid frem vil være, at få leveret chips nok til at omsætte den meget fine ordre BackLog til færdige produktioner og leverancer. Trods disse ekstraordinære udfordringer forventer selskabet et resultat på samme niveau for det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 26.026.958 | 19.598.280 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -20.530.268 | -17.677.259 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -890.776 | -806.715 |
| DRIFTSRESULTAT | | 4.605.914 | 1.114.306 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 218.643 | 8.070 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -593.796 | -509.868 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 4.230.761 | 612.508 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -941.224 | -145.000 |
| ÅRETS RESULTAT | | 3.289.537 | 467.508 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 3.289.537 | 467.508 |
| I ALT | | 3.289.537 | 467.508 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.193.590 | 1.498.853 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 79.619 | 129.175 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.273.209 | 1.628.028 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.273.209 | 1.628.028 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 16.060.919 | 10.037.832 |
| Varer under fremstilling..... | | 256.013 | 2.343.538 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.817.115 | 1.274.364 |
| Varebeholdninger..... | | 21.134.047 | 13.655.734 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 14.871.168 | 9.483.174 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 228.269 | 217.399 |
| Udskudt skatteaktiver..... | | 54.000 | 623.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 58.592 | 79.572 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 263.703 | 555.617 |
| Tilgodehavender..... | | 15.475.732 | 10.958.762 |
| Likvide beholdninger..... | | 132.525 | 348.651 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 36.742.304 | 24.963.147 |
| AKTIVER..... | | 38.015.513 | 26.591.175 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud..... | | 4.508.567 | 1.219.030 |
| EGENKAPITAL..... | | 5.008.567 | 1.719.030 |
| Banklån..... | | 446.827 | 504.765 |
| Anden gæld..... | | 471.424 | 959.656 |
| Selskabsskat..... | | 372.224 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 1.290.475 | 1.464.421 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 18.489.337 | 17.188.914 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 53.033 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 8.895.477 | 2.833.797 |
| Anden gæld..... | | 4.278.624 | 3.385.013 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 31.716.471 | 23.407.724 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 33.006.946 | 24.872.145 |
| PASSIVER..... | | 38.015.513 | 26.591.175 |
| Eventualposter mv..... | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser..... | 8 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021..... | 500.000 | 1.219.030 | 1.719.030 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 3.289.537 | 3.289.537 |
| Egenkapital 30. september 2022..... | 500.000 | 4.508.567 | 5.008.567 |

NOTER

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. | Note |
|--|--|---|--------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 51 | 49 | |
| Løn og gager..... | 17.485.011 | 15.012.828 | |
| Pensioner..... | 2.098.761 | 1.846.869 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 578.669 | 504.328 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 367.827 | 313.234 | |
| | 20.530.268 | 17.677.259 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 10.870 | 9.273 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 207.773 | -1.203 | |
| | 218.643 | 8.070 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 593.796 | 509.868 | |
| | 593.796 | 509.868 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 372.224 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 569.000 | 145.000 | |
| | 941.224 | 145.000 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| Kostpris 1. oktober 2021..... | 10.989.476 | 1.182.338 | |
| Tilgang..... | 170.700 | 0 | |
| Kostpris 30. september 2022..... | 11.160.176 | 1.182.338 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021..... | 9.490.623 | 1.053.163 | |
| Årets afskrivninger | 475.963 | 49.556 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022..... | 9.966.586 | 1.102.719 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022..... | 1.193.590 | 79.619 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|--------------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 6 |
| | 30/9 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2021 gæld i alt | |
| Banklån..... | 1.093.537 | 646.710 | 0 | 1.151.475 | |
| Anden gæld..... | 471.424 | 0 | 471.424 | 959.656 | |
| Selskabsskat..... | 372.224 | 0 | 0 | 0 | |
| | 1.937.185 | 646.710 | 471.424 | 2.111.131 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KPA Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen. | | | | | |
| Operationel leasing | | | | | |
| Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 614 tkr. | | | | | |
| Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-80 mdr. med en samlet restleasingydelse på 2.416 tkr. | | | | | |
| Huslejeforpligtelser | | | | | |
| Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med årlig leje i niveauet 816 tkr. Lejemålet er uopsigeligt frem til april 2026. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 8 |
| Selskabet har udstedt et løsøre pantebrev på i alt 1.500 tkr., der giver pant i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 0 kr. Endvidere er der udstedt et skadesløsbrev på i alt 15.000 tkr., der giver pant i varebeholdninger, goodwill og øvrige immaterielle rettigheder mv., driftsmidler samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 37.198 tkr. | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Selektro Group A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-10 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.