
HWL Holding ApS

Nitivej 10, 1., 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 25 39 97 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /6 2019

Henrik Wilsbech Lottrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for HWL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 3. juni 2019

Direktion

Henrik Wilsbech Lottrup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HWL Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HWL Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 3. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Niels Henrik B. Mikkelsen
statsautoriseret revisor
mne16675

Morten Munk
statsautoriseret revisor
mne32771

Selskabsoplysninger

Selskabet

HWL Holding ApS
Nitivej 10, 1.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 25 39 97 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juni 2000
Regnskabsår: 18. regnskabsår
Hjemstedskommune: Frederiksberg

Direktion

Henrik Wilsbech Lottrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab før værdireguleringer		-67.174	-39.036
Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser	2	14.800.000	0
Bruttofortjeneste		14.732.826	-39.036
Personaleomkostninger	3	-105.793	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-387.930	0
Andre driftsomkostninger		-491.727	0
Resultat før finansielle poster		13.747.376	-39.036
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-43.500	74.923.594
Finansielle indtægter		557.388	349.534
Finansielle omkostninger		-69.237	-251.953
Resultat før skat		14.192.027	74.982.139
Skat af årets resultat	5	44.541	-40.938
Årets resultat		14.236.568	74.941.201

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	517.241
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
Overført resultat	14.236.568	73.173.960
	14.236.568	74.941.201

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		32.370.668	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	32.500.000
Materielle anlægsaktiver	6	32.370.668	32.500.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	34.268.932
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	56.433.221	33.770.378
Tilgodehavender i associerede virksomheder	9	0	11.064.860
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	24.912.067	7.232.067
Andre tilgodehavender	9	0	298.950
Finansielle anlægsaktiver		81.345.288	86.635.187
Anlægsaktiver		113.715.956	119.135.187
Varebeholdninger	10	1.310.552	92.285
Andre tilgodehavender		584.357	6.070.045
Udskudt skatteaktiv		240.510	195.969
Tilgodehavender		824.867	6.266.014
Likvide beholdninger		10.021.570	9.386.627
Omsætningsaktiver		12.156.989	15.744.926
Aktiver		125.872.945	134.880.113

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		115.102.384	100.865.815
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.250.000
Egenkapital	11	115.227.384	102.240.815
Anden gæld		10.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	10.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	46.875
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	31.571.485
Selskabsskat		470.729	459.222
Anden gæld	12	174.832	561.716
Kortfristede gældsforpligtelser		645.561	32.639.298
Gældsforpligtelser		10.645.561	32.639.298
Passiver		125.872.945	134.880.113
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er at eje andele i andre selskaber samt at foretage investeringer i andre aktiver med henblik på at opnå afkast herpå.

	2018 DKK	2017 DKK
2 Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser		
Værdireguleringer af andre investeringsaktiver	14.800.000	0
	14.800.000	0
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	105.568	0
Andre omkostninger til social sikring	225	0
	105.793	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	387.930	0
	387.930	0
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-44.541	40.938
	-44.541	40.938

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	32.500.000	32.500.000
Tilgang i årets løb	258.598	0	258.598
Overførsler i årets løb	32.500.000	-32.500.000	0
Kostpris 31. december	<u>32.758.598</u>	<u>0</u>	<u>32.758.598</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>387.930</u>	<u>0</u>	<u>387.930</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>387.930</u>	<u>0</u>	<u>387.930</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>32.370.668</u>	<u>0</u>	<u>32.370.668</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>		

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	11.838.403	30.829.096
Tilgang i årets løb	0	10.247.602
Afgang i årets løb	-11.838.403	-29.238.295
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>11.838.403</u>
Værdireguleringer 1. januar	22.430.529	-636.894
Årets afgang	-22.387.029	4.541.120
Årets resultat	-43.500	25.414.187
Udbytte til moderselskabet	0	-6.096.390
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	-238.578
Afskrivning på goodwill	0	-552.916
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>22.430.529</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>34.268.932</u>

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	33.770.378	0
Tilgang i årets løb	22.662.843	33.770.378
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>56.433.221</u>	<u>33.770.378</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Languagewire Holding A/S	Frederiksberg	1.784.003	26,39%	175.620.000	-18.796.000

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	11.064.860	7.359.605	298.950
Tilgang i årets løb	0	2.880.000	0
Afgang i årets løb	-11.064.860	0	-298.950
Kostpris 31. december	0	10.239.605	0
Årets opskrivninger	0	14.800.000	0
Opskrivninger 31. december	0	14.800.000	0
Nedskrivninger 1. januar	0	127.538	0
Nedskrivninger 31. december	0	127.538	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	24.912.067	0

10 Varebeholdninger

	2018	2017
	DKK	DKK
Aktiver bestemt for salg	1.310.552	92.285
	1.310.552	92.285

11 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	100.865.816	1.250.000	102.240.816
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.250.000	-1.250.000
Årets resultat	0	14.236.568	0	14.236.568
Egenkapital 31. december	125.000	115.102.384	0	115.227.384

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 1 anparter à nominelt DKK 125.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Anden gæld		
Efter 5 år	10.000.000	0
Langfristet del	<u>10.000.000</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	66.667	0
Øvrig kortfristet gæld	108.165	561.716
Kortfristet del	<u>174.832</u>	<u>561.716</u>
	<u>10.174.832</u>	<u>561.716</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut:

Kapitalandele i associeret virksomhed	56.433.221	33.770.378
---------------------------------------	------------	------------

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HWL Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af andre værdipapirer og kapitalandele fra kostpris til dagsværdi. Ændringen er foretaget for at opnå et mere retvisende billede. Ændringen er udelukkende foretaget for de kapitalandele hvor det er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi. Da det primo året ikke var muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Ændringen har medført en forøgelse af årets resultat før og efter skat for indeværende år med t.kr. 14.800. Det har derudover påvirket virksomhedens aktiver med t.kr. 14.800. Egenkapitalen er påvirket med t.kr. 14.800. Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende ejendom.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dan ske datter virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	20 år
------------------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele som ikke handles på et aktivt marked.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi for de kapitalandele hvor der ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi.

De kapitalandele hvorpå der kan opgøres en pålidelig dagsværdi måles til den konstaterbare dagsværdi. Dagsværdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter lån.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.