
SF Studios Production ApS

Wildersgade 8, 1408 København K

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 26 39 01 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/7 2023

Lars Bjørn Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for SF Studios Production ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. juli 2023

Direktion

Lars Bjørn Hansen

Bestyrelse

Jan Bernhardsson
formand

Cecilia Agneta Margareta
Bergendahl

Timothy John King

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SF Studios Production ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SF Studios Production ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 10. juli 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Leif Ulbæk Jensen
statsautoriseret revisor
mne23327

Michael Blom
statsautoriseret revisor
mne32797

Selskabsoplysninger

Selskabet

SF Studios Production ApS
Wildersgade 8
1408 København K

CVR-nr.: 26 39 01 68
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2002
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jan Bernhardsson, formand
Cecilia Agneta Margareta Bergendahl
Timothy John King

Direktion

Lars Bjørn Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion af TV-serier og spillefilm.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 1.207, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 7.724.

Resultatet betragtes af selskabets ledelse og bestyrelse som værende tilfredsstillende, under hensyntagen til konflikt i branchen, kraftig inflationsstigning og stigende renteudgifter.

Kapitalberedskabet

Selskabets egenkapital er positiv med TDKK 7.724. Selskabet er fortsat afhængig af løbende koncernfinansiering via kreditfacilitet i koncernens cashpool system. Koncernen har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til brug for driften.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til 2023 er præget af knap et års konflikt i branchen, stigende inflation og stigende renteudgifter, hvorfor der forventes et underskud for året.

Eksternt miljø

Selskabet har ansat en sustainability manager med det formål at analysere selskabets og produktionernes påvirkning af miljøet, og i forlængelse af resultaterne foretage de mulige og nødvendige ændringer. Selskabet har senest i foråret modtaget den første "green" certificering af en spillefilm i Danmark.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen af igangværende arbejder er opgjort efter ledelsens bedste skøn. Estimatet er baseret på den forventede indtjening pr. kontrakt. Projekterne løber over flere regnskabsår og er ikke altid afsluttet inden aflæggelsen af regnskabet for indeværende år. Det er ledelsens vurdering, at de indregnede beløb for 2022 er bedst mulige estimat, men at der i sagens natur er usikkerhed omkring estimat og herunder færdiggørelsesgraden.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Bruttofortjeneste		15.701	14.276
Personaleomkostninger	4	-12.506	-10.277
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-78	-63
Resultat før finansielle poster		3.117	3.936
Finansielle omkostninger	5	-1.559	-103
Resultat før skat		1.558	3.833
Skat af årets resultat	6	-351	-851
Årets resultat		1.207	2.982

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.207	2.982
		1.207	2.982

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Rettigheder		5.613	0
Rettigheder, under opførsel		14.536	0
Immaterielle anlægsaktiver		20.149	0
Teknisk udstyr		352	135
Indretning af lejede lokaler		39	3
Materielle anlægsaktiver		391	138
Anlægsaktiver		20.540	138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.600	1.279
Igangværende arbejder for fremmed regning		99.617	49.003
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		445	2.612
Andre tilgodehavender		9.114	2.062
Selskabsskat		362	0
Tilgodehavender		111.138	54.956
Likvide beholdninger		0	44
Omsætningsaktiver		111.138	55.000
Aktiver		131.678	55.138

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		500	500
Reserve for udviklingsomkostninger		15.716	0
Overført resultat		-8.492	6.017
Egenkapital		7.724	6.517
Hensættelse til udskudt skat		3.669	4.054
Hensatte forpligtelser		3.669	4.054
Kreditinstitutter		13	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.391	2.277
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		8.559	302
Gæld til tilknyttede virksomheder		78.791	34.025
Selskabsskat		735	528
Anden gæld		14.681	7.435
Periodeafgrænsningsposter		15.115	0
Kortfristede gældsforpligtelser		120.285	44.567
Gældsforpligtelser		120.285	44.567
Passiver		131.678	55.138
Kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	500	0	6.017	6.517
Årets udviklingsomkostninger	0	15.716	-15.716	0
Årets resultat	0	0	1.207	1.207
Egenkapital 31. december	500	15.716	-8.492	7.724

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabets egenkapital er positiv med 7.724 TDKK. Selskabet er fortsat afhængig af løbende koncernfinansiering via kreditfacilitet i koncernens cashpool system. Koncernen har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til brug for driften.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen af igangværender arbejder og rettigheder er opgjort efter ledelsens bedste skøn. Estimatet er baseret på den forventede indtjening pr. projekt. Projekterne løber over flere regnskabsår og er ikke altid afsluttet inden aflæggelsen af regnskabet for indeværende år. Det er ledelsens vurdering, at de indregnede beløb for 2022 er bedst mulige estimat men at der i sagens natur er usikkerhed omkring estimat og herunder færdiggørelsesgraden og forventningerne til de fremtidige indtægter.

3 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

4 Personaleomkostninger

	2022 TDKK	2021 TDKK
Lønninger	11.309	9.349
Andre omkostninger til social sikring	649	529
Andre personaleomkostninger	548	399
	12.506	10.277
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	18

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.462	312
Andre finansielle omkostninger	17	-8
Valutakursreguleringer	80	-201
	1.559	103

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u> TDKK	<u>2021</u> TDKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	735	465
Årets udskudte skat	-384	386
	<u>351</u>	<u>851</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Fra og med indkomståret 2013 hæfter selskabet solidarisk for selskabsskat, udbytteskat, royaltyskat og renteskat af den sambeskattede indkomst m.v. for sambeskatningskredsen med Bonnier Magazine Group A/S som administrationselskab.

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bonnier AB

Ultimative moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SF Film A/S, Wildersgade 8, 1408 Købehavn K.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Bonnier AB.

Navn

Hjemsted

Bonnier AB

Stockholm, Sweden

Koncernrapporten for Bonnier AB kan rekvireres på følgende adresse:

SF Studios Production ApS
Wildersgade 8
1408 Købehavn K

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SF Studios Production ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved større produktioner for fremmed regning, der strækker sig over flere perioder, indregnes nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på produktionen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

For øvrige indtægter indregnes omsætningen i resultatopgørelsen, når der er sket risikoovergang til køber, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen er ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder omkostninger til filmoptagelser, skuespillere mv., der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og 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.

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 danske koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Egenproducerede rettigheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Egenproducerede rettigheder afskrives over den periode, hvor det enkelte projekt forventes at generere indtægter.

Rettigheder under udførelse, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, distribution- og administrationsomkostninger.

Rettigheder under udførelse omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til produktionen af rettigheden, som typisk er en filmproduktion.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og scrapværdi revunderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrevet til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter investeringer i filmrettigheder. Investeringerne indregnes til kostpris med nedskrivning til lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Nettorealiseringsværdien opgøres som skønnet salgssum eller samlede forventede indtægter på projektet med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget/indtægterne. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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 udlig-

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning 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 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår samt offentlige tilskud medgået til finansiering af anlægsaktiver.