

Hvisk ApS

Hovedvagtsgade 8, 2. th., 1103 København K

CVR-nr. 34 71 84 07

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2018.

Michael Aoun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hvisk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. juni 2018

Direktion

Michael Aoun

Bestyrelse

Morten Kirk

Lars Hemming Jørgensen

Michael Aoun

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Hvisk ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hvisk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets ledelse har ikke optalt lageret pr. 31. december 2017, og beskaffenheden af selskabets registreringssystemer har ikke gjort det muligt for ledelsen at opgøre beholdningerne pr. statusdagen. Vi tager som følge heraf forbehold for tilstedeværelsen af selskabets varelagre.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 7. juni 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Darnell Vagnild
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32116

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hvisk ApS
Hovedvagtsgade 8, 2. th.
1103 København K

CVR-nr.: 34 71 84 07
Stiftet: 5. oktober 2012
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Morten Kirk
Lars Hemming Jørgensen
Michael Aoun

Direktion

Michael Aoun

Revision

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion, distribution og handel med smykker, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -2.048.296 kr. mod -1.878.950 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -8.694.060 kr. mod -6.420.705 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -2.048.296 | -1.878.950 |
| 1 Personaleomkostninger | -4.111.690 | -3.470.510 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -3.344.296 | -1.609.083 |
| Driftsresultat | -9.504.282 | -6.958.543 |
| Andre finansielle indtægter | 4.954 | 5.329 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -479.965 | -217.091 |
| Resultat før skat | -9.979.293 | -7.170.305 |
| Skat af årets resultat | 1.285.233 | 749.600 |
| Årets resultat | -8.694.060 | -6.420.705 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -8.694.060 | -6.420.705 |
| Disponeret i alt | -8.694.060 | -6.420.705 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Færdiggjorte udviklingsprojekter der stammer fra udviklingsprojekter | 5.941.729 | 4.645.608 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>5.941.729</u> | <u>4.645.608</u> |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 547.027 | 1.161.698 |
| 4 | Indretning af lejede lokaler | 48.969 | 59.885 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>595.996</u> | <u>1.221.583</u> |
| | Deposita | 279.104 | 279.104 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>279.104</u> | <u>279.104</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>6.816.829</u> | <u>6.146.295</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 3.398.134 | 2.894.346 |
| | Forudbetalinger for varer | 0 | 113.424 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>3.398.134</u> | <u>3.007.770</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 28.631 | 67.974 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 976.287 |
| | Andre tilgodehavender | 1.047.020 | 79.254 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 40.773 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.075.651</u> | <u>1.164.288</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>33.514</u> | <u>184.507</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.507.299</u> | <u>4.356.565</u> |
| | Aktiver i alt | <u>11.324.128</u> | <u>10.502.860</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 2.621.090 | 410.751 |
| 6 | Overkurs ved emission | 21.857.726 | 14.174.289 |
| 7 | Reserve for udviklingsomkostninger | 5.941.729 | 4.645.608 |
| 8 | Overført resultat | -25.986.117 | -15.995.936 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.434.428</u> | <u>3.234.712</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | <u>5.487.700</u> | <u>3.877.969</u> |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.487.700</u> | <u>3.877.969</u> |
| | Gæld til pengeinstitutter | 499.075 | 77.392 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 444.220 | 1.049.438 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 18.250 | 1.230.110 |
| | Anden gæld | 440.455 | 1.033.239 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.402.000</u> | <u>3.390.179</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>6.889.700</u> | <u>7.268.148</u> |
| | Passiver i alt | <u>11.324.128</u> | <u>10.502.860</u> |
| | | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Eventualposter | | |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 3.765.169 | 3.398.562 |
| Andre omkostninger til social sikring | 55.570 | 51.309 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 290.951 | 20.639 |
| | 4.111.690 | 3.470.510 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 16 | 21 |
| | | |
| 2. Færdiggjorte udviklingsprojekter der stammer fra udviklingsprojekter | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 5.566.883 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 3.998.920 | 5.566.883 |
| Kostpris 31. december 2017 | 9.565.803 | 5.566.883 |
| | | |
| Afskrivninger 1. januar 2017 | -921.275 | 0 |
| Årets afskrivninger | -2.702.799 | -921.275 |
| Afskrivninger 31. december 2017 | -3.624.074 | -921.275 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 5.941.729 | 4.645.608 |

Hvisk er en community platform for fashion microinfluencer. Selskabet har i 2017 udviklet videre på vores community koncept og platform samt vores e-commerce løsning. Udviklingsprojekterne er blevet gennemført for at gøre vores platform og "offering" yderligere attraktiv og meningsfuld over for microinfluencer, for at give bedste forudsætninger for succesfuld skalering (også internationalt).

Ydermere har der i 2016 været udviklingsomkostninger som vedrører udvikling af nye produktkategorier inden for accessories og fashion, som vores community og kunder efterspørger.

Udviklingen forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet i de kommende år.

Selskabets aktiverede udviklingsprojekter gennemgås løbende for indikationer på værdiforringelse. Såfremt dette er tilfældet foretages der nedskrivning til lavere genindvindingsværdi. Den løbende måling af genindvindingsværdien af selskabets udviklingsprojekter er i sagens natur behæftet med skøn. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er nedskrivningsbehov pr. 31. december 2017.

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 2.213.889 | 1.727.184 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>486.705</u> |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>2.213.889</u> | <u>2.213.889</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2017 | -1.052.191 | -368.096 |
| Korrektion af sidste års afskrivninger | 32.514 | 0 |
| Årets afskrivninger | <u>-647.185</u> | <u>-684.095</u> |
| Afskrivninger 31. december 2017 | <u>-1.666.862</u> | <u>-1.052.191</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>547.027</u> | <u>1.161.698</u> |
| 4. Indretning af lejede lokaler | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 63.597 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>15.909</u> | <u>63.597</u> |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>79.506</u> | <u>63.597</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2017 | -3.712 | 0 |
| Korrektion af sidste års afskrivning | -326 | 0 |
| Årets afskrivninger | <u>-26.499</u> | <u>-3.712</u> |
| Afskrivninger 31. december 2017 | <u>-30.537</u> | <u>-3.712</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>48.969</u> | <u>59.885</u> |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | 410.751 | 312.217 |
| Kontant kapitaludvidelse | <u>2.210.339</u> | <u>98.534</u> |
| | <u>2.621.090</u> | <u>410.751</u> |
| 6. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission 1. januar 2017 | 14.174.289 | 6.442.375 |
| Årets overkurs ved emission | <u>7.683.437</u> | <u>7.731.914</u> |
| | <u>21.857.726</u> | <u>14.174.289</u> |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 7. Reserve for udviklingsomkostninger | | |
| Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar 2017 | 4.645.608 | 0 |
| Overført fra overført resultat | <u>1.296.121</u> | <u>4.645.608</u> |
| | <u>5.941.729</u> | <u>4.645.608</u> |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2017 | -15.995.936 | -4.929.623 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -8.694.060 | -6.420.705 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | <u>-1.296.121</u> | <u>-4.645.608</u> |
| | <u>-25.986.117</u> | <u>-15.995.936</u> |
| 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant (skadesløsbrev) på nominelt 8.750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | | |
| Varebeholdninger | 3.398 t.kr. | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 29 t.kr. | |
| Driftsmidler | 1.119 t.kr. | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5.419 t.kr. | |
| 10. Eventualposter | | |
| Eventualaktiver | | |
| Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 2.098 t.kr. pr. 31. december 2017. | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med uopsigelsesperioder på op til 10 måneder. Lejeforpligtelserne udgør 390 t.kr. pr. 31. december 2017. | | |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvisk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mm.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller 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.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.