

Hvisk ApS

Hovedvagtsgade 8, 2. th., 1103 København K

CVR-nr. 34 71 84 07

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. februar 2020.

Michael Aoun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 4. februar 2020

Direktion

Michael Aoun

Bestyrelse

Morten Kirk

Lars Hemming Jørgensen

Michael Aoun

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Hvisk ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hvisk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at den fortsatte drift forudsætter, at de tiltag og tilkendegivelser om tilførsel af kapital og likviditet, som står udførligt omtalt, rent faktisk bliver gennemført. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

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.

København, den 4. februar 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Darnell Vagnild
statsautoriseret revisor
mne32116

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.

Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2019 negativ med 6,5 mio. kr., og selskabet har de seneste fem regnskabsår genereret samlet underskud i størrelsen 25 mio. kr. Der er i år genereret et overskud på 1,3 mio. Ledelsen forventer, at egenkapitalen retableres gennem positive resultater i de kommende år og via kapitalindskud fra investorer.

Selskabets ejere er løbende i dialog med investorer, og har forhandlet frem til nogle fordelagtige vilkår. I løbet af 2019 har der endvidere været givet yderligere finansiering fra selskabets investorer. Dette forhold samt ledelsens forventninger til øget indtjening og fremtidige positive driftsresultater styrker ledelsens forventning til selskabets fortsatte drift i de kommende år.

Selskabets ejere er fortsat villige til at understøtte selskabet økonomisk, og der overvejes som nævnt at konvertere de ansvarlige lån til egenkapital.

Baseret på forhandlingerne med investorer samt finansieringsselskabets og ejergruppens fortsatte understøttelse af selskabet, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at finansiere selskabets aktiviteter indtil udløbet af næste regnskabsår 31. december 2019 og at indfri selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.902.722 kr. mod -1.863.520 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.269.944 kr. mod -11.484.216 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	1.902.722	-1.863.520
3 Personaleomkostninger	-3.949.225	-2.351.598
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-171.226	-3.796.672
Andre driftsomkostninger	0	-2.988.115
Driftsresultat	-2.217.729	-10.999.905
Andre finansielle indtægter	624	29.277
4 Øvrige finansielle omkostninger	-472.951	-513.588
Resultat før skat	-2.690.056	-11.484.216
Skat af årets resultat	3.960.000	0
Årets resultat	1.269.944	-11.484.216
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.269.944	0
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	0	-5.941.729
Disponeret fra overført resultat	0	-5.542.487
Disponeret i alt	1.269.944	-11.484.216

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	84.280	233.036
6 Indretning af lejede lokaler	0	22.470
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>84.280</u>	<u>255.506</u>
Deposita	121.406	117.870
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>121.406</u>	<u>117.870</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>205.686</u>	<u>373.376</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.151.384	1.922.003
Varebeholdninger i alt	<u>2.151.384</u>	<u>1.922.003</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.112.431	370.504
Udsudte skatteaktiver	3.960.000	0
Andre tilgodehavender	1.071.687	548.359
Periodeafgrænsningsposter	399.176	107.386
Tilgodehavender i alt	<u>6.543.294</u>	<u>1.026.249</u>
Likvide beholdninger	0	12.078
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.694.678</u>	<u>2.960.330</u>
Aktiver i alt	<u>8.900.364</u>	<u>3.333.706</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	282.991	282.991
8 Overkurs ved emission	25.570.825	25.570.825
10 Overført resultat	-32.351.474	-33.621.418
Egenkapital i alt	-6.497.658	-7.767.602
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	7.067.605	7.067.605
Anden gæld	145.175	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.212.780	7.067.605
Gæld til pengeinstitutter	1.286.994	719.830
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.962.731	2.373.016
Gæld til associerede virksomheder	2.735.121	687.094
Anden gæld	200.396	243.763
Periodeafgrænsningsposter	0	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.185.242	4.033.703
Gældsforpligtelser i alt	15.398.022	11.101.308
Passiver i alt	8.900.364	3.333.706

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2019 negativ med 6,5 mio. kr., og selskabet har de seneste fem regnskabsår genereret samlet underskud i størrelsen 25 mio. kr. Der er i år genereret et overskud på 1,3 mio. Ledelsen forventer, at egenkapitalen retableres gennem positive resultater i de kommende år og via kapitalindskud fra investorer.

Selskabets ejere er løbende i dialog med investorer, og har forhandlet frem til nogle fordelagtige vilkår. I løbet af 2019 har der endvidere været givet yderligere finansiering fra selskabets investorer. Dette forhold samt ledelsens forventninger til øget indtjening og fremtidige positive driftsresultater styrker ledelsens forventning til selskabets fortsatte drift i de kommende år.

Selskabets ejere er fortsat villige til at understøtte selskabet økonomisk, og der overvejes at konvertere de ansvarlige lån til egenkapital.

Baseret på forhandlingerne med investorer samt finansieringsselskabets og ejergruppens fortsatte understøttelse af selskabet, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at finansiere selskabets aktiviteter indtil udløbet af regnskabsår 31. december 2020 og at indfri selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 3,96 mio. kr. Indregningen er baseret på forventede positive driftsresultater i de kommende år og er som følge heraf forbundet med usikkerhed.

3. Personaleomkostninger

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lønninger og gager	3.874.775	2.279.554
Andre omkostninger til social sikring	33.999	28.117
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>40.451</u>	<u>43.927</u>
	<u>3.949.225</u>	<u>2.351.598</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>9</u>

Noter

	2019	2018
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	472.951	513.588
	472.951	513.588
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	2.414.889	2.213.889
Tilgang i årets løb	0	201.000
Kostpris 31. december 2019	2.414.889	2.414.889
Afskrivninger 1. januar 2019	-2.181.852	-1.666.862
Årets afskrivninger	-148.757	-514.991
Afskrivninger 31. december 2019	-2.330.609	-2.181.853
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	84.280	233.036
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2019	79.505	79.506
Kostpris 31. december 2019	79.505	79.506
Afskrivninger 1. januar 2019	-57.036	-30.537
Årets afskrivninger	-22.469	-26.499
Afskrivninger 31. december 2019	-79.505	-57.036
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	22.470

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	282.991	2.621.090
Kontant kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>-2.338.099</u>
	<u>282.991</u>	<u>282.991</u>
8. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2019	25.570.825	21.857.726
Årets overkurs ved emission	<u>0</u>	<u>3.713.099</u>
	<u>25.570.825</u>	<u>25.570.825</u>
9. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar 2019	0	5.941.729
Overført fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-5.941.729</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	-33.621.418	-28.078.931
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.269.944</u>	<u>-5.542.487</u>
	<u>-32.351.474</u>	<u>-33.621.418</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant (skadesløsbrev) på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.151 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.112 t.kr.
Driftsmidler	84 t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	0 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på t.kr. 3960 pr. 31. december 2019.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med opsigelsesperiode på 4 måneder. Lejeforpligtelserne udgør 153 t.kr. pr. 31. december 2019.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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 eksklusiv 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

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

Leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.