

Hvisk ApS

Østergade 1, 2., 1100 København K

CVR-nr. 34 71 84 07

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Michael Aoun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2023

Direktion

Michael Aoun

Morten Kirk

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 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 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 regnskabsafslæggelsen forudsat dette, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 5,9 mio. kr. i balancen.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 30. juni 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Darnell Vagnild

statsautoriseret revisor
mne32116

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hvisk ApS
Østergade 1, 2.
1100 København K

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

Direktion

Michael Aoun
Morten Kirk

Revision

Redmark
Godkendt 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 ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 5,9 mio. kr. Indregningen er baseret på forventede positive driftsresultater i de kommende år og er som følge heraf forbundet med usikkerhed.

Der er brugt en del tid i 2022 på at opnå en dybere forståelse af forretningen og hvor forbedringspotentialet ligger. Der er allerede påbegyndt opdyrkning af 4 nye markeder, hvilket forventeligt vil resultere i en større vækst på omsætningen fra 2023 og frem.

Der er planlagt større optimeringer i forhold til omkostningsbasen, hvor der er forhandlet fornuftige priser hos fabrikkerne og hvor logistikomkostningerne er faldet.

De finansielle omkostninger bliver holdt i ro ved afdrag på gæld og at det forventes at kunne forhandle yderligere afdrags- og rentefrihed hos visse finansieringskilder.

Dette medfører en signifikant forbedret situation fremadrettet og derved en opretholdelse af skatteaktivet på det nuværende niveau, selv om vurderingen af dette er forbundet med en naturlig usikkerhed vedrørende fremtiden.

Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2022 negativ med 15,1 mio. kr. Der er i år genereret et underskud før skat på 9,6 mio. Det forventes, at egenkapitalen retableres gennem positive resultater i de kommende år.

Der er lagt en strategi for at få refinansieret gælden ved at få tilført yderligere kapital fra investorer. Der er derfor planlagt dialog med investorer. Grundlaget for dette er budget for 2023, der viser et oversud på mellem kr. 1 og 2 mio og fremskrivninger, der viser større overskud i de efterfølgende år. De eksisterende ejere har ligeledes konverteret gæld den 11. april 2023 med kr. 1,5 mio.

Den fortsatte drift forudsætter, at eksterne finansieringskilder fortsat understøtter selskabets finansiering og at selskabet skaber positive resultater. Dette forhold samt forventningerne til refinansiering af gælden ved kapitalforhøjelse understøtter forventningen til selskabets fortsatte drift i de kommende år.

Baseret på at der er forventning om at pengeinstitutterne understøtter selskabets likviditet, vurderes det, at der er tilstrækkelig likviditet til at finansiere selskabets aktiviteter indtil mindst udløbet af næste regnskabsår 31. december 2023 og at indfri selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Årsregnskabet er derfor aflagt efter principperne for fortsat drift.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -256.951 kr. mod 9.429.061 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9.585.996 kr. mod -1.373.019 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttotab	-256.951	9.429.061
3 Personaleomkostninger	-7.683.670	-7.893.528
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-107.778	-91.479
Driftsresultat	-8.048.399	1.444.054
Andre finansielle indtægter	694.588	873.874
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2.232.185	-4.072.339
Resultat før skat	-9.585.996	-1.754.411
Skat af årets resultat	0	381.392
Årets resultat	-9.585.996	-1.373.019
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-9.585.996	-1.373.019
Disponeret i alt	-9.585.996	-1.373.019

Balance 31. december

Aktiver		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>196.537</u>	<u>383.735</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>196.537</u>	<u>383.735</u>
6	Deposita	<u>256.610</u>	<u>256.610</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>256.610</u>	<u>256.610</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>453.147</u>	<u>640.345</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.115.370</u>	<u>4.475.858</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>2.115.370</u>	<u>4.475.858</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.559.868	2.003.464
	Udsudte skatteaktiver	5.855.095	5.855.095
	Andre tilgodehavender	765.754	819.109
	Periodeafgrænsningsposter	<u>185.558</u>	<u>112.927</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>11.366.275</u>	<u>8.790.595</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.037</u>	<u>391.981</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.487.682</u>	<u>13.658.434</u>
	Aktiver i alt	<u>13.940.829</u>	<u>14.298.779</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	282.991	282.991
Overkurs ved emission	25.570.825	25.570.825
Overført resultat	-40.990.225	-31.404.205
Egenkapital i alt	-15.136.409	-5.550.389
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	7.829.984	7.829.334
Anden gæld	7.488.689	332.002
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.318.673	8.161.336
Gæld til pengeinstitutter	305.274	56.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.616.559	4.595.169
Gæld til associerede virksomheder	2.168.271	2.862.594
Anden gæld	5.668.461	4.173.469
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.758.565	11.687.832
Gældsforpligtelser i alt	29.077.238	19.849.168
Passiver i alt	13.940.829	14.298.779

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emis- sion</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	282.991	25.570.825	-31.404.229	-5.550.413
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-9.585.996</u>	<u>-9.585.996</u>
	<u>282.991</u>	<u>25.570.825</u>	<u>-40.990.225</u>	<u>-15.136.409</u>

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2022 negativ med 15,1 mio. kr. Der er i år genereret et underskud før skat på 9,6 mio. Det forventes, at egenkapitalen reableres gennem positive resultater i de kommende år.

Der er lagt en strategi for at få refinansieret gælden ved at få tilført yderligere kapital fra investorer. Der er derfor planlagt dialog med investorer. Grundlaget for dette er budget for 2023, der viser et overskud på mellem kr. 1 og 2 mio og fremskrivninger, der viser større overskud i de efterfølgende år. De eksisterende ejere har ligeledes konverteret gæld den 11. april 2023 med 1,5 mio.

Den fortsatte drift forudsætter, at eksterne finansieringskilder fortsat understøtter selskabets finansiering og at selskabet skaber positive resultater. Dette forhold samt forventningerne til refinansiering af gælden ved kapitalforhøjelse understøtter forventningen til selskabets fortsatte drift i de kommende år.

Baseret på at der er forventning om at pengeinstitutterne understøtter selskabets likviditet, vurderes det, at der er tilstrækkelig likviditet til at finansiere selskabets aktiviteter indtil mindst udløbet af næste regnskabsår 31. december 2023 og at indfri selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Årsregnskabet er derfor aflagt efter principperne for fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 5,9 mio. kr. Indregningen er baseret på forventede positive driftsresultater i de kommende år og er som følge heraf forbundet med usikkerhed.

Der er brugt en del tid i 2022 på at opnå en dybere forståelse af forretningen og hvor forbedringspotentialer ligger. Der er allerede påbegyndt opdyrkning af 4 nye markeder, hvilket forventeligt vil resultere i en større vækst på omsætningen fra 2023 og frem.

Der er planlagt større optimeringer i forhold til omkostningsbasen, hvor der er forhandlet fornuftige priser hos fabrikkerne og hvor logistikomkostningerne er faldet.

De finansielle omkostninger bliver holdt i ro ved afdrag på gæld og at det forventes at kunne forhandle yderligere afdrags- og rentefrihed hos visse finansieringskilder.

Dette medfører en signifikant forbedret situation fremadrettet og derved en opretholdelse af skatteaktivet på det nuværende niveau, selv om vurderingen af dette er forbundet med en naturlig usikkerhed vedrørende fremtiden.

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.211.156	7.324.201
Pensioner	365.631	451.754
Andre omkostninger til social sikring	43.358	47.335
Personaleomkostninger i øvrigt	63.525	70.238
	<u>7.683.670</u>	<u>7.893.528</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>14</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.232.185</u>	<u>4.072.339</u>
	<u>2.232.185</u>	<u>4.072.339</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	2.923.340	2.465.395
Tilgang i årets løb	10.580	457.945
Afgang i årets løb	<u>-90.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>2.843.920</u>	<u>2.923.340</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.539.605	-2.448.126
Årets afskrivninger	<u>-107.778</u>	<u>-91.479</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>-2.647.383</u>	<u>-2.539.605</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>196.537</u>	<u>383.735</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2022	256.610	125.049
Tilgang i årets løb	0	256.610
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-125.049</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>256.610</u>	<u>256.610</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>256.610</u>	<u>256.610</u>

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Midt Factoring A/S har selskabet stillet fordringspant i selskabets tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Samt 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	2.115 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.560 t.kr.
Driftsmidler	197 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med uopsigelighed på 1 år og 9 måneder. Lejeforpligtelserne udgør 1.920 t.kr. pr. 31. december 2022.

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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 posteringer 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 fremover 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 forventet salgspris 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.