
C.J. Kofoed-Ibsen A/S

Omøgade 16, 2100 København Ø

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 35 47 93 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2021

Christian Kofoed-Ibsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for C.J. Kofoed-Ibsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. december 2021

Direktion

Christian Kofoed-Ibsen

Bestyrelse

Christian Kofoed-Ibsen

Samir Abboud

Klaus Kastbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C.J. Kofoed-Ibsen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for C.J. Kofoed-Ibsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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 revisorers 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.

Hillerød, den 9. december 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Krath

statsautoriseret revisor

mne34155

Selskabsoplysninger

Selskabet

C.J. Kofoed-Ibsen A/S
Omøgade 16
2100 København Ø

Telefon: 39291795

Telefax: 39271796

CVR-nr.: 35 47 93 76

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Christian Kofoed-Ibsen
Samir Abboud
Klaus Kastbjerg

Direktion

Christian Kofoed-Ibsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med og tilskæring af glas.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 653.823, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 3.126.004.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 5.433.892 | 4.896.117 |
| Personaleomkostninger | 1 | -4.193.069 | -3.801.873 |
| Resultat før afskrivninger | | 1.240.823 | 1.094.244 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -321.988 | -298.211 |
| Resultat før finansielle poster | | 918.835 | 796.033 |
| Finansielle indtægter | | 60.922 | 118.904 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -118.861 | -108.776 |
| Resultat før skat | | 860.896 | 806.161 |
| Skat af årets resultat | 4 | -207.073 | -193.572 |
| Årets resultat | | 653.823 | 612.589 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| Overført resultat | 653.823 | 612.589 |
| | 653.823 | 612.589 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 497.848 | 623.476 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.296.188 | 1.073.868 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 1.794.036 | 1.697.344 |
| Anlægsaktiver | | 1.794.036 | 1.697.344 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 2.233.771 | 2.055.991 |
| Forudbetaling for varer | | 0 | 35.285 |
| Varebeholdninger | | 2.233.771 | 2.091.276 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.204.465 | 2.631.144 |
| Andre tilgodehavender | | 83.009 | 77.202 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 126.202 | 125.930 |
| Tilgodehavender | | 2.413.676 | 2.834.276 |
| Likvide beholdninger | | 891.676 | 713.499 |
| Omsætningsaktiver | | 5.539.123 | 5.639.051 |
| Aktiver | | 7.333.159 | 7.336.395 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 2.626.004 | 1.972.181 |
| Egenkapital | | 3.126.004 | 2.472.181 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 200.000 | 191.543 |
| Hensatte forpligtelser | | 200.000 | 191.543 |
| Leasingforpligtelser | | 170.357 | 296.772 |
| Anden gæld | | 0 | 187.501 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 170.357 | 484.273 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 126.352 | 121.948 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 287.327 | 460.012 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.794.733 | 2.144.744 |
| Selskabsskat | | 198.616 | 188.188 |
| Anden gæld | 6 | 1.429.770 | 1.273.506 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.836.798 | 4.188.398 |
| Gældsforpligtelser | | 4.007.155 | 4.672.671 |
| Passiver | | 7.333.159 | 7.336.395 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 500.000 | 1.972.181 | 2.472.181 |
| Årets resultat | 0 | 653.823 | 653.823 |
| Egenkapital 30. september | 500.000 | 2.626.004 | 3.126.004 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.874.243 | 3.603.712 |
| Pensioner | 126.706 | 54.007 |
| Andre omkostninger til social sikring | 105.765 | 74.467 |
| Andre personaleomkostninger | 86.355 | 69.687 |
| | 4.193.069 | 3.801.873 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 9 | 8 |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 321.988 | 298.211 |
| | 321.988 | 298.211 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 24.962 | 31.930 |
| Andre finansielle omkostninger | 93.899 | 76.846 |
| | 118.861 | 108.776 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 198.616 | 188.188 |
| Årets udskudte skat | 8.457 | 5.384 |
| | 207.073 | 193.572 |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|------------------------------|---|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. oktober | 978.750 | 1.556.881 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 418.680 |
| Kostpris 30. september | 978.750 | 1.975.561 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 355.274 | 483.013 |
| Årets afskrivninger | 125.628 | 196.360 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 480.902 | 679.373 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 497.848 | 1.296.188 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 497.848 | 0 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2020/21 | 2019/20 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | 170.357 | 296.772 |
| Langfristet del | 170.357 | 296.772 |
| Inden for 1 år | 126.352 | 121.948 |
| | 296.709 | 418.720 |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 187.501 |
| Langfristet del | 0 | 187.501 |
| Øvrig kortfristet gæld | 1.429.770 | 1.273.506 |
| | 1.429.770 | 1.461.007 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter: | | |
| Driftsmateriel og inventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 1.296.188 | 1.073.868 |

Leje- og leasingforpligtelser

Aktiverede leasingaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør kr. 497.848, jf. note 5, er finansieret ved finansiel leasing. Leasinggæld udgør kr. 296.709 pr. 30. september 2021.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution overfor søsterselskabs pengeinstitut.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Christian K-I Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtigelser pr. 30. september 2021.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.J. Kofoed-Ibsen A/S for 2020/21 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 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 søsterselskaber og moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

| | |
|--|---------|
| Leasingaktiver | 7 år |
| Andre anlæg, driftmateriel og inventar | 5-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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