
Unibaler A/S

Rømersvej 20, 7430 Ikast

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 36 08 98 22

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 7/7 2021

Frank Buchwald
Bertelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020	5
Balance 31. december 2020	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Unibaler 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. juli 2021

Direktion

Frank Buchwald Bertelsen
Direktør

Bestyrelse

Søren Kavin
formand

Annette Hornbech Henriksen

Frank Buchwald Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Unibaler A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Unibaler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Herning, den 7. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet	Unibaler A/S Rømersvej 20 7430 Ikast CVR-nr: 36 08 98 22 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 15. september 2014 Regnskabsår: 7. regnskabsår Hjemstedskommune: Ikast-Brande
Bestyrelse	Søren Kavin, formand Annette Hornbech Henriksen Frank Buchwald Bertelsen
Direktion	Frank Buchwald Bertelsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Bruttoresultat		38.130	-74.876
Personaleomkostninger	3	-340.243	-504.639
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-207.860	-205.427
Resultat før finansielle poster		-509.973	-784.942
Finansielle indtægter	5	13.217	13.122
Finansielle omkostninger	6	-209.775	-186.079
Resultat før skat		-706.531	-957.899
Skat af årets resultat	7	155.343	208.210
Årets resultat		-551.188	-749.689

Resultatdisponering

	2020	2019
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-551.188	-749.689
	-551.188	-749.689

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		513.533	692.730
Erhvervede patenter		34.330	47.853
Immaterielle anlægsaktiver	8	547.863	740.583
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42.400	50.933
Indretning af lejede lokaler		16.152	22.759
Materielle anlægsaktiver	9	58.552	73.692
Deposita	10	37.500	37.500
Finansielle anlægsaktiver		37.500	37.500
Anlægsaktiver		643.915	851.775
Råvarer og hjælpematerialer		152.742	102.645
Færdigvarer og handelsvarer		627.870	799.333
Forudbetaling for varer		0	278.511
Varebeholdninger	11	780.612	1.180.489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		200.441	110.917
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		668.032	654.815
Andre tilgodehavender		149.781	194.136
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		108.343	373.210
Periodeafgrænsningsposter		0	36.923
Tilgodehavender		1.126.597	1.370.001
Likvide beholdninger		224.758	70.805
Omsætningsaktiver		2.131.967	2.621.295
Aktiver		2.775.882	3.473.070

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		49.556	189.329
Overført resultat		-771.396	-359.981
Egenkapital		-221.840	329.348
Hensættelse til udskudt skat		60.000	107.000
Hensatte forpligtelser		60.000	107.000
Kreditinstitutter		2.816.367	2.388.731
Leverandører af varer og tjenesteydelser		79.983	210.711
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.382	389.938
Anden gæld		23.990	47.342
Kortfristede gældsforpligtelser		2.937.722	3.036.722
Gældsforpligtelser		2.937.722	3.036.722
Passiver		2.775.882	3.473.070
Going concern	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	189.329	-359.981	329.348
Årets udviklingsomkostninger	0	-139.773	139.773	0
Årets resultat	0	0	-551.188	-551.188
Egenkapital 31. december	500.000	49.556	-771.396	-221.840

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Som det fremgår af regnskabet er selskabets egenkapital pr. 31. december 2020 negativ med DKK -221.840 (2019: 329.348).

Selskabets aktiviteter er finansieret med kreditinstitutgæld og gæld til tilknyttede selskaber. Selskabets moderselskab har tilkendegivet - om nødvendigt - at understøtte selskabets kapitalforhold i de kommende år.

Det er ledelsens vurdering, at der i de kommende år opnås overskudsgivende drift.

Som følge heraf har selskabet vurderet, at der er grundlag for fuld indregning af færdiggjorte udviklingsprojekter med DKK 513.533, ligesom regnskabet aflægges under forudsætning af forsat drift.

2. Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, design og salg af pappressere.

3. Personaleomkostninger

	2020	2019
	DKK	DKK
Lønninger	331.612	485.180
Andre omkostninger til social sikring	8.631	8.358
Andre personaleomkostninger	0	11.101
	<u>340.243</u>	<u>504.639</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2020	2019
	DKK	DKK
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	192.720	188.880
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	15.140	16.547
	<u>207.860</u>	<u>205.427</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	13.217	12.943
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>179</u>
	<u>13.217</u>	<u>13.122</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	654	7.715
Andre finansielle omkostninger	144.484	122.234
Valutakurstab	<u>64.637</u>	<u>56.130</u>
	<u>209.775</u>	<u>186.079</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-108.343	-373.210
Årets udskudte skat	<u>-47.000</u>	<u>165.000</u>
	<u>-155.343</u>	<u>-208.210</u>

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede patenter
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. januar	895.986	67.615
Kostpris 31. december	895.986	67.615
Ned- og afskrivninger primo 1. januar	203.256	19.762
Årets afskrivninger	179.197	13.523
Ned- og afskrivninger 31. december	382.453	33.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december	513.533	34.330

Selskabet har igennem de sidste par år udviklet en pappresser, hvortil udviklingsomkostningerne er aktiveret. Udviklingen er forløbet som planlagt, og salget af pappresserne blev påbegyndt ultimo 2018. Væksten i omsætningen er forsat i 2020 og forventes forøget i 2021.

9. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. januar	67.060	33.035
Kostpris 31. december	67.060	33.035
Ned- og afskrivninger primo 1. januar	16.127	10.276
Årets afskrivninger	8.533	6.607
Ned- og afskrivninger 31. december	24.660	16.883
Regnskabsmæssig værdi 31. december	42.400	16.152

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	37.500
Kostpris 31. december	37.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	37.500

11. Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	152.742	102.645
Fremstillede varer og handelsvarer	627.870	799.333
Forudbetaling for varer	0	278.511
	780.612	1.180.489

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Der er givet virksomhedspant på TDKK 2.500 med pant i patenter, driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser med en samlet regnskabsmæssig værdi på	1.248.244	1.581.269
---	-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	76.100	75.000
---	--------	--------

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Fraxx Holding ApS, der er administrationselskab 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.

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Unibaler A/S for 2020 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.

Årsregnskabet for 2020 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og administration.

Noter til årsregnskabet

Bruttoresultat

Bruttotab 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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 Fraxx Holding ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, 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 der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 30.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.