
SNT ApS

Østerågade 17, 2. th., 9000 Aalborg

Årsrapport for 1. oktober 2019 - 30. september 2020

CVR-nr. 36 73 22 61

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/2 2021

Kasper Ulrich
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	7
Balance 30. september 2020	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for SNT ApS.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. februar 2021

Direktion

Kasper Ulrich
Direktør

Christoffer Dencker Bak
Direktør

Bestyrelse

Jesper Buch

Kasper Ulrich

Christian Aachmann

Christoffer Dencker Bak

Michael Moustén Bak

Birgit Aaby-Bruun

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i SNT ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SNT ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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.

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 for 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Aalborg, den 25. februar 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllergaard Stenskrog
statsautoriseret revisor
mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet	SNT ApS Østerågade 17, 2. th. 9000 Aalborg Hjemmeside: https://shapingnewtomorrow.dk CVR-nr: 36 73 22 61 Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020 Stiftet: 5. maj 2015 Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemstedskommune: Aalborg
Bestyrelse	Jesper Buch Kasper Ulrich Christian Aachmann Christoffer Dencker Bak Michael Moustén Bak Birgit Aaby-Bruun
Direktion	Kasper Ulrich Christoffer Dencker Bak
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

SNT ApS (Shaping New Tomorrow) udvikler innovative produkter, og driver detailhandel og e-handel direkte til forbrugeren for at skabe den bedste kunderejse.

Udvikling i året

For regnskabsåret 2019/20 (1. oktober 2019 til 30. september 2020) opnåede Shaping New Tomorrow et overskud på TDKK 23.943 efter skat. Resultatet betyder, at egenkapitalen i selskabet 30. september 2020 er på TDKK 49.686 - op 20.443 TDKK fra året 2019/18. Regnskabet 2019/20 dækker et år præget af fortsat stærk vækst i Shaping New Tomorrow. Omsætningen voksede i året med 105 pct. i forhold til året før. Årets resultat før skat voksede med 1,5 mio. kr. I perioden er antallet af medarbejdere vokset fra 40 til cirka 70.

I et år præget af fortsat store investeringer i nye butikker, produktudvikling og nye bæredygtige kollektioner samt salg og markedsføring er resultatet tilfredsstillende og helt på linje med forventningerne og den vækststrategi, som Shaping New Tomorrow har lagt.

Covid-19

Som i de fleste andre dele af samfundet har Covid-19 præget en stor del af regnskabsåret 2019/20. Med nedlukningen i marts måtte butikkerne i Aalborg og København sende medarbejderne hjem. Også på hovedkontoret blev medarbejdere hjemsendt for at arbejde remote. Den lønkomensation, som selskabet modtog i foråret til hjemsendte butiksansatte, er siden tilbagebetalt.

I tæt samarbejde med leverandører, partnere og med en stor indsats fra alle medarbejdere er forretningen kommet solidt igennem en svær periode med tilhørende risici. Først gennem markant fremgang i onlinesalget i det tidlige forår. Siden med et stærkt butikssalg under genåbningerne og hen over sommer og det tidlige efterår. Covid-19 medfører fortsat en række risici for samfundet og den samlede forretning for Shaping New Tomorrow, men med den lagte strategi forventes risiciene at være reduceret mest muligt.

Fysiske butikker

I løbet af året har Shaping New Tomorrow åbnet endnu en butik ud fra et helt nyt butikskoncept, så man med udgangen af regnskabsåret havde tre butikker i Danmark. Den nye butik, centralt placeret på Store Torv i Aarhus, åbnede i juni. Butikken har fra dag ét eksekveret, og konstant vist fremgang.

I perioden har den eksisterende butik i Københavns centrum været igennem en større opgradering med fokus på det nye butikskoncept. Samtidig er Shaping New Tomorrow flyttet til nye, større lokaler mere centralt i Aalborg, hvor en ny butik er indrettet efter det nye koncept. Alt i alt har de fysiske butikker, trods af svære betingelser, bidraget positivt til selskabets vækst. De fysiske butikker bidrager for året med cirka 30 pct. af den samlede omsætning.

Onlineforretningen

Også kerneforretningen i selskabet har udvist tilfredsstillende fremgang i regnskabsåret. På tværs af det danske marked og Tyskland, Sverige og Holland, hvor Shaping New Tomorrow siden 2019 har haft lokale onlineshops, præsterede onlineforretningen en vækst på mere end 100%. I Tyskland alene blev omsætningen femdoblet.

Med udgangen af september 2020 kom 61% af onlineomsætningen fra Danmark, mens 39% kommer fra de internationale markeder. Dermed har Shaping New Tomorrow i perioden oplevet en fremgang i det internationale salg på 270% sammenlignet med sidste regnskabsår.

Samlet set bidrager onlineforretningen i regnskabet 2019/20 med ca. 70% af omsætningen. Det er helt i tråd med selskabets DNA og fortsatte vækststrategi.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2020/21 forventer Shaping New Tomorrow stadig høj vækst i omsætningen og et solidt, positivt resultat. Året byder på investeringer i produktudvikling. Herunder nye styles i den bæredygtige, New Tomorrow-kollektion, der blev lanceret i 2020. Hertil kommer store investeringer i etableringen på det tyske marked med åbningen af den første, tyske flagskibsbutik i Hamborg i foråret og etablering af europæisk kontor i byen. Det nye regnskabsår dækker desuden over en succesfuld åbning af den fjerde danske butik i Odense (november 2020). Dermed har Shaping New Tomorrow nu fysiske butikker i de fire største, danske byer.

De omfattende nye investeringer, i særlig grad indgangen på det tyske marked, betyder, at selskabet vil have en markant stigning i antallet af medarbejdere fra de i dag cirka 70 fuldtids- og deltidsansatte. Ledelsen forventer betydelig vækst i omsætningen og en fortsat positiv indtjening. Dog vil investeringerne i 2020/21 påvirke i resultatet for regnskabsåret.

Endelig fortsætter selskabet sine ambitioner inden for genanvendelse og zero waste. I samarbejde med forskellige partnere planlægger man bl.a. at udvikle accessories og andre produkter af overskudsmetervarer, ligesom indsatsen for at reducere spild og affald i hele værdikæden intensiveres. For eksempel med nye initiativer omkring genbrug af emballage, butiksinventar lavet i FSC-træ, mv.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning og i forbindelse med nedlukningen af Danmark over julen 2020 valgte koncernen at holde alle medarbejdere fuldt beskæftiget, selvom butikkerne var lukkede. Men grundet stigende usikkerhed om genåbning af butikkerne og fortsatte restriktioner i vinteren 2021, har koncernen valgt at hemsende samtlige medarbejdere i koncernens 4 butikker. Dette er gjort for at imødekomme den manglende omsætning samt for at mindske den samlede effekt af nedlukningen. Det er koncernens vurdering, at selvom nedlukningen givet har stor indflydelse på regnskabsåret 2020/21, så er koncernens forventninger til regnskabsåret samlet set tilnærmelsesvist uændret.

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	2019/20	2018/19
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		45.256	34.625
Personaleomkostninger	1	-13.478	-5.072
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-858	-242
Resultat før finansielle poster		30.920	29.311
Finansielle indtægter		38	0
Finansielle omkostninger		-292	-137
Resultat før skat		30.666	29.174
Skat af årets resultat	2	-6.723	-6.435
Årets resultat		23.943	22.739

Resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	3.500	2.500
Overført resultat	20.443	20.239
	23.943	22.739

Balance 30. september 2020

Aktiver

Note	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	560	0
Immaterielle anlægsaktiver	560	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	892	483
Indretning af lejede lokaler	6.237	1.472
Materielle anlægsaktiver	7.129	1.955
Deposita	1.298	408
Finansielle anlægsaktiver	1.298	408
Anlægsaktiver	8.987	2.363
Færdigvarer og handelsvarer	29.378	13.692
Varebeholdninger	29.378	13.692
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.306	1.676
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	186	0
Andre tilgodehavender	46	84
Udskudt skatteaktiv	0	142
Selskabsskat	362	0
Periodeafgrænsningsposter	481	854
Tilgodehavender	23.381	2.756
Likvide beholdninger	19.109	24.318
Omsætningsaktiver	71.868	40.766
Aktiver	80.855	43.129

Balance 30. september 2020

Passiver

	Note	2019/20 TDKK	2018/19 TDKK
Selskabskapital		63	63
Overført resultat		49.623	29.180
Egenkapital		49.686	29.243
Hensættelse til udskudt skat		180	0
Andre hensættelser		2.209	1.030
Hensatte forpligtelser		2.389	1.030
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.170	516
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.516	2.599
Selskabsskat		0	6.338
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		6.432	0
Anden gæld		6.662	3.403
Kortfristede gældsforpligtelser		28.780	12.856
Gældsforpligtelser		28.780	12.856
Passiver		80.855	43.129
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3		
Anvendt regnskabspraksis	4		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. oktober	63	29.180	29.243
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-3.500	-3.500
Årets resultat	0	23.943	23.943
Egenkapital 30. september	63	49.623	49.686

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	12.796	4.909
Pensioner	525	91
Andre omkostninger til social sikring	174	68
Andre personaleomkostninger	-17	4
	<u>13.478</u>	<u>5.072</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>12</u>

	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.432	6.561
Årets udskudte skat	322	-126
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-31	0
	<u>6.723</u>	<u>6.435</u>

	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
3. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	3.577	2.389
Mellem 1 og 5 år	4.933	0
	<u>8.510</u>	<u>2.389</u>

Noter til årsregnskabet

4. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SNT ApS for 2019/20 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 2019/20 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

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Immaterielle anlægsaktiver omfatter omkostninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

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.

Noter til årsregnskabet

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	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

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til amortiseret kostpris.

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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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, 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.

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.