



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

SIGNAFILM APS

BJØRNHOLMS ALLE 22, 8260 VIBY J

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. november 2019

Jan Tanderup Petersen

CVR-NR. 36 97 93 05

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SIGNAfilm ApS Bjørnholms Alle 22 8260 Viby J
	CVR-nr.: 36 97 93 05 Stiftet: 5. august 2015 Hjemsted: Åbyhøj Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Henrik Nielsen, formand Brian Andersen Jan Tanderup Petersen
Direktion	Jan Tanderup Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for SIGNAfilm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 19. november 2019

Direktion:

Jan Tanderup Petersen

Bestyrelse:

Henrik Nielsen
Formand

Brian Andersen

Jan Tanderup Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i SIGNAfilm ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SIGNAfilm ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision 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 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.

Aarhus, den 19. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Balshøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9296

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg og fremstilling af kommunikationsydelser i form af film og videoer til kommercielt brug, bl.a. til internt og eksternt kommunikation på de sociale medier og kundernes websites

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fortsatte i de første 3 kvartaler sin kraftige vækst. I det fjerde kvartal blev selskabets omsætning og indtjening hårdt ramt af omkostninger og investeringer i:

- Flytning til nyt domicil i Viby med plads til fortsat fremtidig vækst
- Implementering af kompetente ledelsesressourcer i afdelingerne i København og Fredericia
- Langvarig sygdom blandt en nøglesælger
- Forgæves fokus på opstart i Sverige som er udskudt

Samlet har selskabet i årets løb derfor realiseret et underskud på godt 1 mio. kr. Dette er utilfredsstillende. Der er som følge af resultatet foretaget en del korrigerende handlinger således at selskabet igen er profitabelt og på den baggrund er det ledelsens vurdering, at kapitalen vil kunne reetableres via den løbende drift i de kommende 1-2 år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.798.213	5.139.298
Personaleomkostninger.....	1	-7.486.756	-4.844.663
Af- og nedskrivninger.....		-327.947	-203.170
DRIFTSRESULTAT		-1.016.490	91.465
Andre finansielle indtægter.....	2	76	1.930
Andre finansielle omkostninger.....	3	-154.326	-89.731
RESULTAT FØR SKAT		-1.170.740	3.664
Skat af årets resultat.....	4	252.706	-483
ÅRETS RESULTAT		-918.034	3.181
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-918.034	3.181
I ALT		-918.034	3.181

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		924.287	531.940
Goodwill.....		25.000	35.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	949.287	566.940
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		231.715	326.934
Indretning af lejede lokaler.....		70.949	23.862
Materielle anlægsaktiver.....	6	302.664	350.796
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		333.240	117.586
Finansielle anlægsaktiver.....	7	333.240	117.586
ANLÆGSAKTIVER.....		1.585.191	1.035.322
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		763.802	1.104.718
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	1.735.091	1.369.502
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		14.073	14.073
Udskudte skatteaktiver.....		186.879	199.697
Tilgodehavende selskabsskat.....		204.463	92.998
Periodeafgrænsningsposter.....		0	12.650
Tilgodehavender.....		2.904.308	2.793.638
Likvide beholdninger.....		34.012	120
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.938.320	2.793.758
AKTIVER.....		4.523.511	3.829.080

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		763.752	368.557
Overført overskud.....		-2.742.757	-1.429.528
EGENKAPITAL.....	9	-979.005	-60.971
Banklån.....		1.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	1.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.070.520	1.857.177
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		740.489	282.862
Anden gæld.....		1.691.507	1.750.012
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.502.516	3.890.051
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.502.516	3.890.051
PASSIVER.....		4.523.511	3.829.080
Eventualposter mv.	11		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 20 (2017/18: 14)			
Løn og gager.....	7.030.475	4.508.125	
Pensioner.....	189.885	143.933	
Andre omkostninger til social sikring.....	66.744	43.310	
Andre personaleomkostninger.....	199.652	149.295	
	7.486.756	4.844.663	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	410	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	76	1.520	
	76	1.930	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	11.686	5.311	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	142.640	84.420	
	154.326	89.731	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-111.465	0	
Regulering af udskudt skat.....	-141.241	483	
	-252.706	483	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklingsprojek ter	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2018.....	571.564	50.000	
Tilgang.....	506.661	0	
Kostpris 30. juni 2019.....	1.078.225	50.000	
Afskrivninger 1. juli 2018.....	39.624	15.000	
Årets afskrivninger	114.314	10.000	
Afskrivninger 30. juni 2019.....	153.938	25.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	924.287	25.000	
Udviklingsomkostningerne dækker opbygningen af hele vores content booster koncept. Det er et koncept som vi bygger helt fra bunden.			

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018.....		465.841	0	
Tilgang.....		0	74.683	
Kostpris 30. juni 2019.....		465.841	74.683	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....		138.907	0	
Årets afskrivninger		95.219	3.734	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....		234.126	3.734	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		231.715	70.949	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2018.....			333.240	
Kostpris 30. juni 2019.....			333.240	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....			333.240	
Igangværende arbejder for fremmed regning				8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.735.091		1.369.502	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.735.091		1.369.502	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.735.091		1.369.502	
	1.735.091		1.369.502	
Egenkapital				9
	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	1.000.000	368.557	-1.429.528	-60.971
Forslag til resultatdisponering.....			-918.034	-918.034
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		395.195	-395.195	
Egenkapital 30. juni 2019.....	1.000.000	763.752	-2.742.757	-979.005

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						10
	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	1.000.000	0	0	0	0	
	1.000.000	0	0	0	0	

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler vedrørende fast ejendom, med en uopsigelighed på 6 måneder og frem til 1/6 2023, svarende til en forpligtelse på 1.910 tkr.

Selskabet har indgået lejeaftaler omkring biler med en samlet forpligtelse på 461 tkr.

Selskabet har indgået lejeaftaler omkring produktionsmateriel med en samlet forpligtelse på 500 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tanderups Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SIGNAfilm ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.