
Sound Hub Denmark A/S

Peter Bangs Vej 17, 7600 Struer

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 39 48 34 67

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /3 2022

Peter Petersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sound Hub Denmark 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 9. marts 2022

Direktion

Peter Petersen
adm. direktør

Bestyrelse

Carl Henrik Jeppesen
formand

Søren Bech

Martin Nygaard Christoffersen

Rasmus Færch

Lars Kolind

Martin Thusgaard Skov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sound Hub Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sound Hub Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

Holstebro, den 9. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sound Hub Denmark A/S Peter Bangs Vej 17 7600 Struer CVR-nr.: 39 48 34 67 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Struer
Bestyrelse	Carl Henrik Jeppesen, formand Søren Bech Martin Nygaard Christoffersen Rasmus Færch Lars Kolind Martin Thusgaard Skov
Direktion	Peter Petersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 7500 Holstebro
Advokat	Smith Knudsen Advokatfirma Store Torv 6 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Dalgasgade 27 7400 Herning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at drive et internationalt innovationsmiljø for Sound Tech startups, entreprenører, virksomheder, uddannelsesinstitutioner og investorer indenfor lyd og akustik.

Udvikling i året

2021 var fortsat præget af restriktioner som følge af corona pandemien, så flere fysiske aktiviteter er udskudt til 2022. På trods af det steg interessen for at samarbejde og etablere sig i Sound Hub fortsat, som følge af et generelt øget kendskab, der gav mange uopfordrede henvendelser.

I 2021 blev der således indledt samarbejde med mere end 25 nye virksomheder og indgået 8 nye lejemål. Der var ved udgangen af 2021 20 fuldtids arbejdspladser i Sound Hub og 18 personer, der arbejder i og benytter Sound Hub's faciliteter regelmæssigt.

Der blev indgået 10 nye partnerskabsaftaler, hver med gratis tilbud til brugerne i Sound Hub.

Sound Hub har i 2021 med succes lanceret en platform for 'virtual community', der imødekommer ønsker fra virksomhederne om at få on-line synlighed sammen med Sound Hub (web og sociale medier) samt aktiv matchmaking, on-line review sessions, rabat på tests og on-site adgang to events.

På kommunikationssiden er LinkedIn det mest betydende sociale medie med 300 opslag årligt. Det gav i 2021 i gennemsnit 30.000 impressions/views og 70 nye følgere per måned. Der nu er 2.635 følgere på LinkedIn, 30 % mere end i 2020. En kampagne i foråret nåede 1.800 ikke allerede kendte kontakter, som resulterede i dialog med ca. 90 (5 %) i form af opkald og/eller besøg.

Der er ca. 1.000 unikke månedlige viewers på hjemmesiden, og det månedlige nyhedsbrev modtages af 580 personer, det er steget med 38 % og med en åbningsrate på 50 %, hvor normalen er 15-25 % for B2B newsletters.

2021 blev også et overgangsår, hvor der er arbejdet med at forberede aktiviteter i en tre-strengt strategi med: det fysiske Sound Hub i Struer, det globale Sound Hub med internationale programmer og Sound Hub on-line, hvor aktiviteterne igangsættes i 2022.

Økonomisk resultat

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud før finansielle omkostninger, afskrivninger og skat på DKK 851.790 (EBITDA) - og et resultat efter skat på DKK -422.919. Selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 10.176.855.

Ledelsesberetning

Udvikling i året (fortsat)

Aktiver

Grundlaget for Sound Hubs videre udvikling, er de aktiver, som er bygget op gennem de første tre år. Det er faciliteter, ressourcer, kompetencer, erfaringer og partnerskaber, der kan kort opgøres således:

- Et gennemrenoveret hus på mere end 3.000 kvm, der kan rumme de kommende års fysiske videre udvikling af Sound Hub i Struer.
- Omfattende tekniske faciliteter til at understøtte udvikling og kvalitetssikring af produkter med lyd
- Co-working miljø med kompetencer på højt fagligt niveau indenfor akustik, mekanik, digital signalbehandling, kvalitet/pålidelighed, EMC, safety, after sales service og design.
- Aftaler med en lokal SMV-klynge, der har komplementære lyd-kompetencer, med mere end 30 virksomheder, der kan løse tekniske opgaver for virksomhederne
- Mere end 25 formaliserede kompetence partnerskaber fra hele Danmark - der er til rådighed for at hjælpe startups og etablerede virksomheder.
- Erfaringer i og metoder til at hjælpe iværksættere med virksomhedsstart og produktudvikling
- En løbende partnerskabsaftale med Struer Kommune om lyd-specifik erhvervsservice med økonomisk støtte
- Et synergiskabende samarbejde med Danish Sound Cluster, der i 2022 udmønter sig i samarbejde om og økonomisk støtte til inkubator program
- 2.635 følgere på linkedIn og 580 modtagere af nyhedsbreve
- Samarbejdet med Bang & Olufsen, Harman/Samsung og Aalborg Universitet

Forventninger for det kommende år

Der forventes fortsat vækst i aktiviteter, lejemål og medarbejdere i Sound Hub. Kendskabet til Sound Hub er voksende og gennemførelsen af programmer betyder større berøringsflade og kontakter, der genererer aktivitet.

Der bliver investeret i det globale Sound Hub, der skal videreudvikles med en SoundTech inkubator og genstart af SoundTech Accelerator rettet mod iværksættere og startup virksomheder.

Der etableres en SoundTech Incubator i samarbejde med og støttet af Danish Sound Cluster, som gennemføres over de næste 1½ år. Danish Sound Cluster står for rekruttering og administration og Sound Hub leverer indhold og afvikler programmet. Målet er gennem tre runder at rekruttere 16 danske tidlige lyd-startup virksomheder og hertil et antal internationale iværksættere, der inviteres med.

SoundTech Accelerator programmet genoptages fra 2022 i samarbejde med Accelerace. Det er planen at gennemføre en årlig runde med international rekruttering af 8-10 deltagere.

Der blev i 2021 arbejdet på at beskrive og afprøve et Corporate Innovation program. Det er forløb hvor store virksomheder/corporates får ønskede bidrag til deres innovation fra startup virksomheder, som Sound Hub og Accelerace rekrutterer. Der forventes gennemført en pilot i 2022.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		3.333.936	3.441.796
Personaleomkostninger	1	-2.482.146	-3.061.185
Resultat før afskrivninger		851.790	380.611
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.273.428	-1.228.389
Resultat før finansielle poster		-421.638	-847.778
Finansielle omkostninger	3	-1.281	-10.389
Resultat før skat		-422.919	-858.167
Skat af årets resultat		0	-96.176
Årets resultat		-422.919	-954.343

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-422.919	-954.343
		-422.919	-954.343

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		902.502	1.090.782
Indretning af lejede lokaler		7.282.697	7.514.737
Materielle anlægsaktiver	4	8.185.199	8.605.519
Deposita		56.100	56.100
Finansielle anlægsaktiver		56.100	56.100
Anlægsaktiver		8.241.299	8.661.619
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.704.335	1.425.023
Andre tilgodehavender		16.733	0
Tilgodehavender		1.721.068	1.425.023
Likvide beholdninger		1.092.093	2.039.496
Omsætningsaktiver		2.813.161	3.464.519
Aktiver		11.054.460	12.126.138

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		7.676.855	8.099.774
Egenkapital		10.176.855	10.599.774
Anden gæld		168.451	129.228
Langfristede gældsforpligtelser	5	168.451	129.228
Leverandører af varer og tjenesteydelser		303.926	78.375
Deposita		60.955	42.030
Anden gæld	5	344.273	1.276.731
Kortfristede gældsforpligtelser		709.154	1.397.136
Gældsforpligtelser		877.605	1.526.364
Passiver		11.054.460	12.126.138
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	2.500.000	8.099.774	10.599.774
Årets resultat	0	-422.919	-422.919
Egenkapital 31. december	2.500.000	7.676.855	10.176.855

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.090.892	2.656.757
Pensioner	261.360	335.040
Andre omkostninger til social sikring	19.304	17.523
Andre personaleomkostninger	110.590	51.865
	<u>2.482.146</u>	<u>3.061.185</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>5</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.273.428	1.228.389
	<u>1.273.428</u>	<u>1.228.389</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.274	10.367
Valutakurstab	7	22
	<u>1.281</u>	<u>10.389</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.703.958	9.228.428
Tilgang i årets løb	144.186	708.922
Kostpris 31. december	<u>1.848.144</u>	<u>9.937.350</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	613.176	1.713.691
Årets afskrivninger	332.466	940.962
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>945.642</u>	<u>2.654.653</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>902.502</u>	<u>7.282.697</u>

5 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:

	2021 DKK	2020 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	168.451	129.228
Langfristet del	168.451	129.228
Øvrig kortfristet gæld	344.273	1.276.731
	<u>512.724</u>	<u>1.405.959</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	80.624	87.954
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>80.624</u>
	<u>80.624</u>	<u>168.578</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1 mdr.	12.083	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	0	44.500

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Færchfonden, 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.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sound Hub Denmark A/S for 2021 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 2021 er aflagt i DKK.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af modtagne og forventede tilskud til gennemførelsen af indeværende års aktiviteter. Desuden indregnes huslejeindtægter og salg af konsulentytelser for den periode, som salget vedrører.

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, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

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 moderselskabet. 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

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.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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