
Dan Modul A/S

Smedevej 1, 7430 Ikast

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 71 27 54 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2022

Klaus Baisner
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Dan Modul 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.

Ikast, den 14. juni 2022

Direktion

Klaus Baisner
direktør

Bestyrelse

Klaus Baisner

Conny Stubkjær Baisner

Henrik Baisner

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Dan Modul A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dan Modul A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Herning, den 14. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dan Modul A/S
Smedevej 1
7430 Ikast

Telefon: 97 15 66 33
Telefax: 97 25 12 24
Hjemmeside: www.dan-modul.dk

CVR-nr.: 71 27 54 18
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 25. marts 1983
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

Bestyrelse

Klaus Baisner
Conny Stubkjær Baisner
Henrik Baisner

Direktion

Klaus Baisner

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Spar Nord
Dalgasgade 30
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		12.950.715	12.979.569
Personaleomkostninger	2	-12.311.617	-9.324.064
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-908.320	-762.227
Andre driftsomkostninger		0	-203.587
Resultat før finansielle poster	3	-269.222	2.689.691
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-4.105	-5.960
Finansielle omkostninger		-128.616	-95.451
Resultat før skat		-401.943	2.588.280
Skat af årets resultat	4	85.000	-571.247
Årets resultat		-316.943	2.017.033

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overført resultat	-316.943	517.033
	-316.943	2.017.033

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		3.202.419	2.580.783
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		178.418	268.224
Materielle anlægsaktiver	5	3.380.837	2.849.007
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	135.908
Finansielle anlægsaktiver		0	135.908
Anlægsaktiver		3.380.837	2.984.915
Varebeholdninger	6	6.456.433	3.103.453
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.104.443	2.701.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.250
Andre tilgodehavender		16.868	487.026
Udskudt skatteaktiv	7	11.000	0
Periodeafgrænsningsposter		102.427	309.229
Tilgodehavender		4.234.738	3.498.720
Likvide beholdninger		33.818	1.712.219
Omsætningsaktiver		10.724.989	8.314.392
Aktiver		14.105.826	11.299.307

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Overført resultat		1.258.022	1.574.965
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital		2.358.022	3.174.965
Hensættelse til udskudt skat	7	0	74.000
Hensatte forpligtelser		0	74.000
Kreditinstitutter		102.000	516.000
Leasingforpligtelser		1.912.108	1.266.182
Anden gæld		607.484	414.767
Langfristede gældsforpligtelser	8	2.621.592	2.196.949
Kreditinstitutter	8	2.257.331	414.000
Leasingforpligtelser	8	379.843	190.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.700.109	1.373.193
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	132.816
Selskabsskat		0	514.762
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	47.485
Anden gæld	8	1.454.867	2.597.052
Periodeafgrænsningsposter		334.062	583.769
Kortfristede gældsforpligtelser		9.126.212	5.853.393
Gældsforpligtelser		11.747.804	8.050.342
Passiver		14.105.826	11.299.307
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	1.574.965	500.000	3.174.965
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-316.943	0	-316.943
Egenkapital 31. december	1.100.000	1.258.022	0	2.358.022

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i design og produktion af møbler og inventar.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.635.260	8.020.840
Pensioner	1.273.900	1.011.920
Andre omkostninger til social sikring	279.432	183.970
Andre personaleomkostninger	<u>123.025</u>	<u>107.334</u>
	<u>12.311.617</u>	<u>9.324.064</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>29</u>	<u>23</u>
3 Særlige poster		
Modtaget lønkompensation i fbm. Covid-19	<u>0</u>	<u>567.326</u>
	<u>0</u>	<u>567.326</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	632.247
Årets udskudte skat	<u>-85.000</u>	<u>-61.000</u>
	<u>-85.000</u>	<u>571.247</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	12.532.275	1.162.250
Tilgang i årets løb	1.384.432	55.718
Afgang i årets løb	-46.000	-90.000
Kostpris 31. december	<u>13.870.707</u>	<u>1.127.968</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.951.492	894.026
Årets afskrivninger	762.796	145.524
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-46.000	-90.000
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>10.668.288</u>	<u>949.550</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.202.419</u>	<u>178.418</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.360.902</u>	<u>0</u>

6 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	2.390.086	1.594.965
Varer under fremstilling	3.708.598	1.138.760
Færdigvarer og handelsvarer	357.749	369.728
	<u>6.456.433</u>	<u>3.103.453</u>

7 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	-74.000	-135.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	85.000	61.000
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>11.000</u>	<u>-74.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 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
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	102.000	516.000
Langfristet del	<u>102.000</u>	<u>516.000</u>
Inden for 1 år	414.000	414.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.843.331	0
Kortfristet del	<u>2.257.331</u>	<u>414.000</u>
	<u>2.359.331</u>	<u>930.000</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	291.500	150.469
Mellem 1 og 5 år	1.620.608	1.115.713
Langfristet del	<u>1.912.108</u>	<u>1.266.182</u>
Inden for 1 år	379.843	190.316
	<u>2.291.951</u>	<u>1.456.498</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	607.484	414.767
Langfristet del	<u>607.484</u>	<u>414.767</u>
Øvrig kortfristet gæld	1.454.867	2.597.052
	<u>2.062.351</u>	<u>3.011.819</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 4.500, der giver pant i varebeholdninger, simple tilgodehavender samt driftsinventar og materiel, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	13.942.000	8.654.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	35.000	71.000
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>8.000</u>
	<u>35.000</u>	<u>79.000</u>
Selskabet har indgået huslejekontrakt med 12 måneders opsigelse og en årlig leje på	845.000	975.000
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på i alt	1.853.366	2.245.574
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Klaus Baisner 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

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Modul 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.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold 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.

Noter til årsregnskabet

10 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, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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 Klaus Baisner Holding ApS, der fungerer som administrationselskab i sambeskatningen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3 - 7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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 udlig-

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.