Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SALIXIN A/S

GAMMEL VRÅVEJ 31, 9382 TYLSTRUP

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. juli 2023

_____
Andreas Ydesen

CVR-NR. 33 77 67 48

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-16

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SALIXIN A/S Gammel Vråvej 31 9382 Tylstrup	
	CVR-nr.:	33 77 67 48
	Stiftet:	1. juli 2011
	Kommune:	Aalborg
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Lyngsø Bach, formand Michael Bundgaard Andreas Ydesen Anders Lyngsø Bach	
Direktion	Andreas Ydesen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring	
Pengeinstitut	Sydbank Østre Havnepromenade 26, st. 9000 Aalborg	
Advokat	Haugaard Braad Skibbroggade 3, 3 9000 Aalborg	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for SALIXIN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tylstrup, den 5. juli 2023

Direktion:

_____
Andreas Ydesen

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Henrik Lyngsø Bach Formand	Michael Bundgaard	Andreas Ydesen

_____
Anders Lyngsø Bach

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i SALIXIN A/S

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SALIXIN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 revisorers 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang
Ledelsen har med virkning for indeværende regnskabsår tilvalgt revision og det er i den forbindelse blevet besluttet, at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Hjørring, den 5. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med udvinding af ekstrakter fra pilesorter, til anvendelse som ingrediens i kosmetiske produkter, kosttilskud mv, samt hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har i forbindelse med afslutning af årsregnskabet indgået en investeringsaftale med en femte partner i form af en kapitalforhøjelse.

Kapitalforhøjelsen forventes gennemført i umiddelbar forlængelse af aflæggelse af årsregnskabet og skal bidrage til at underbygge den fortsatte udvikling af selskabets aktiviteter i ind- og udland.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 Ikke revideret kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**496.370**	**178.204**
Personaleomkostninger	1	-155.633	-720.064
Af- og nedskrivninger		-91.080	-89.621
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		0	8.925.115
DRIFTSRESULTAT		**249.657**	**8.293.634**
Andre finansielle omkostninger		-178.737	-163.389
RESULTAT FØR SKAT		**70.920**	**8.130.245**
Skat af årets resultat	2	-15.993	-1.785.505
ÅRETS RESULTAT		**54.927**	**6.344.740**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		54.927	6.344.740
I ALT		**54.927**	**6.344.740**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 Ikke revideret kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		206.400	258.000
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.493	4.987
Immaterielle anlægsaktiver	3	**208.893**	**262.987**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		223.591	199.477
Indretning af lejede lokaler		27.186	29.965
Biologiske aktiver		8.925.115	8.925.115
Materielle anlægsaktiver	4	**9.175.892**	**9.154.557**
ANLÆGSAKTIVER		**9.384.785**	**9.417.544**
Råvarer og hjælpematerialer		151.550	206.000
Varebeholdninger		**151.550**	**206.000**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		263.849	117.607
Andre tilgodehavender		9.769	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	83.177
Tilgodehavender		**273.618**	**200.784**
Likvide beholdninger		**0**	**398**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**425.168**	**407.182**
AKTIVER		**9.809.953**	**9.824.726**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 Ikke revideret kr.
Selskabskapital		614.710	614.710
Reserve for opskrivninger		0	6.961.590
Reserve for udviklingsomkostninger		160.992	0
Overført resultat		3.174.597	-3.680.928
EGENKAPITAL		**3.950.299**	**3.895.372**
Hensættelse til udskudt skat		898.820	882.827
HENSATTE FORPLIGTELSER		**898.820**	**882.827**
Gæld til kapitalinteresser		2.320.065	2.480.241
Langfristede gældsforpligtelser	5	**2.320.065**	**2.480.241**
Gæld til pengeinstitutter		1.379.146	1.335.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser		86.124	32.049
Anden gæld		1.175.499	1.198.336
Kortfristede gældsforpligtelser		**2.640.769**	**2.566.286**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**4.960.834**	**5.046.527**
PASSIVER		**9.809.953**	**9.824.726**
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs-kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings-omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	614.710	6.961.590	0	-3.680.928	3.895.372
Forslag til resultatdisponering.....				54.927	54.927
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			160.992	-160.992	0
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-6.961.590		6.961.590	0
Egenkapital 31. december 2022.....	**614.710**	**0**	**160.992**	**3.174.597**	**3.950.299**

NOTER

	2022 kr.	2021 Ikke revideret kr.	Note
Personaleomkostninger			**1**
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	2	
Løn og gager	149.432	698.107	
Andre omkostninger til social sikring	6.201	21.957	
	155.633	**720.064**	
Skat af årets resultat			**2**
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-86.288	
Regulering af udskudt skat	15.993	1.871.793	
	15.993	**1.785.505**	

Immaterielle anlægsaktiver **3**

	Færdiggjorte udviklings-projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2022	516.000	12.469
Kostpris 31. december 2022	**516.000**	**12.469**
Afskrivninger 1. januar 2022	258.000	7.482
Årets afskrivninger	51.600	2.494
Afskrivninger 31. december 2022	**309.600**	**9.976**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**206.400**	**2.493**

Aktiverede lønomkostninger er anvendt til udvikling af produktionsmetode, herunder test af hjælpestoffer, samt afårøvet forskellige teknikker til udvinding af ekstrakt. Ydermere er der udviklet produktionsudstyr hertil.

Materielle anlægsaktiver **4**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Biologiske aktiver
Kostpris 1. januar 2022	327.485	36.148	250.480
Tilgang	58.321	0	0
Kostpris 31. december 2022	**385.806**	**36.148**	**250.480**
Opskrivninger 1. januar 2022	0	0	8.674.635
Opskrivninger 31. december 2022	**0**	**0**	**8.674.635**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	128.008	6.183	0
Årets afskrivninger	34.207	2.779	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**162.215**	**8.962**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**223.591**	**27.186**	**8.925.115**
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 38, stk. 2			8.925.115

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat) **4**

Under materielle anlægsaktiver indgår biologiske aktiver målt til dagsværdi med følgende beløb:

Dagsværdi 31. december 2022	8.925.115 kr.
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	0 kr.

Dagsværdi for biologiske aktiver - Generelt:
De biologiske aktiver i regnskabet består af plantet pil. Pilene indeholder særlige elementer af olier mv. som udvindes heraf, og omdannes til produkter.

Beregningsmodel:
De biologiske aktivers dagsværdi er fastlagt ud fra dagsværdi hierarkiet. DCF-modellen anvendes til fastsættelse af dagsværdien, modellen bygger på de fremtidige pengestrømme, som er tilbagediskonteret med en af ledelsen vurderet tilbagediskonteringsfaktor.

Pengestrømme:
Omsætningen genereret fra pilene anvendes i beregningen, ligesom omkostningerne i forbindelse hermed anvendes. Derudfra opgøres et cash flow, som ligger til grund for beregningen.

Langfristede gældsforpligtelser **5**

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til kapitalinteresser	2.320.065	0	1.000.000	2.480.241
	2.320.065	**0**	**1.000.000**	**2.480.241**

Eventualposter mv. **6**

Eventualforpligtelser
Selskabet er part i en retssag, hvor selskabet er blevet stævnet med påstand om betaling for udført arbejde. Selskabet har afsat forventede omkostninger til imødegåelse af sagens omkostninger.

Selskabet har stillet kaution for Ny Vraa ApS mellemværende med pengeinstituttet. De samlede eventualforpligtelser overfor Ny Vraa ApS udgør pr. balancedagen 7.000 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **7**

Til sikkerhed for bankgæld på 1.379 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Tilgodehavender	273.618
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	223.591
Varebeholdninger	151.550
Biologiske aktiver	8.925.115

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SALIXIN A/S for 2022 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 færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10-40 år	0 %

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

Biologiske aktiver
Biologiske aktiver der omfatter planter, som omdannes biologisk og er anskaffet med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere planter, måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsessummen og omkostninger direkte forbundet med anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Efter første indregning, måles de biologiske aktiver i balancen til dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger. Reguleringen af dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

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 acontoskatter.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.