
Karup Design A/S

Lollandsvej 4E, 7400 Herning

Årsrapport for
1. juli 2019 - 30. juni 2020

CVR-nr. 11 21 19 33

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 3/11 2020

Allan Nørlund
Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	5
Balance 30. juni 2020	6
Noter til årsregnskabet	8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Karup Design 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 3. november 2020

Direktion

Anders Stampe
Direktør

Bestyrelse

Viggo Mølholm
formand

Svend Nørlund Christensen

Allan Nørlund Christensen

Peter Østerberg

Claus Svenningen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Karup Design A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karup Design A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Herning, den 3. november 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen
statsautoriseret revisor
mne26807

Selskabsoplysninger

Selskabet	Karup Design A/S Lollandsvej 4E 7400 Herning Telefon: 97 10 20 00 CVR-nr: 11 21 19 33 Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Viggo Mølholm, formand Svend Nørlund Christensen Allan Nørlund Christensen Peter Østerberg Claus Svenningen
Direktion	Anders Stampe
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Skjern Bank Banktorvet 3 6900 Skjern

Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		4.742.483	11.223.140
Personaleomkostninger	3	-7.224.989	-7.804.424
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-769.805	-462.723
Resultat før finansielle poster		-3.252.311	2.955.993
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.815.106	1.005.948
Finansielle indtægter		20.995	6.250
Finansielle omkostninger	5	-296.337	-149.724
Resultat før skat		-1.712.547	3.818.467
Skat af årets resultat	6	758.000	-633.466
Årets resultat		-954.547	3.185.001

Resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.815.106	1.005.948
Overført resultat	-2.769.653	179.053
	-954.547	3.185.001

Balance 30. juni 2020

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.154.601	1.800.000
Indretning af lejede lokaler		363.013	88.739
Materielle anlægsaktiver	7	1.517.614	1.888.739
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	4.045.028	2.229.922
Deposita		250.325	90.000
Finansielle anlægsaktiver		4.295.353	2.319.922
Anlægsaktiver		5.812.967	4.208.661
Færdigvarer og handelsvarer		8.538.919	10.530.656
Forudbetaling for varer		0	111.787
Varebeholdninger		8.538.919	10.642.443
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.700.108	5.083.065
Andre tilgodehavender		2.901.697	1.022.062
Udskudt skatteaktiv		532.000	0
Periodeafgrænsningsposter		501.923	379.229
Tilgodehavender		11.635.728	6.484.356
Likvide beholdninger		689.223	242.094
Omsætningsaktiver		20.863.870	17.368.893
Aktiver		26.676.837	21.577.554

Balance 30. juni 2020

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		501.000	501.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.896.900	2.081.794
Overført resultat		5.333.538	8.103.192
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital	9	9.731.438	12.685.986
Hensættelse til udskudt skat		0	226.000
Hensatte forpligtelser		0	226.000
Anden gæld		484.468	0
Langfristede gældsforpligtelser		484.468	0
Kreditinstitutter		5.511.641	1.306.601
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.850.488	2.049.560
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.334.342	1.591.383
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		464.757	455.364
Selskabsskat		0	363.466
Anden gæld		3.299.703	2.899.194
Kortfristede gældsforpligtelser		16.460.931	8.665.568
Gældsforpligtelser		16.945.399	8.665.568
Passiver		26.676.837	21.577.554
Usædvanlige forhold	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1. Usædvanlige forhold

Årets bruttoresultat og resultat før skat er negativt påvirket af en række væsentlige markedsmæssige investeringer i form af nedlukning og udflytning af lager- og distributionsfaciliteter fra Danmark til Polen med deraf afledt bedre fremtidig indtjening og forbedret miljømæssig påvirkning. Ligeledes som led i selskabets strategi, er der foretaget betydelige organisatoriske ændringer og udvidelser – samt flytning til nyt hovedkvarter. Alt med henblik på, at selskabet er godt rustet til planlagte og allerede iværksatte vækststrategier.

Nedlukningen som følge af Covid-19 virussen har betydet en periodisk nedgang i omsætning og har ligeledes påvirket resultatet negativt.

Datterselskabet KM Ejendomme A/S har i 2019/20 realiseret en betydelig gevinst ved salg af én af ejendommene, hvilket har påvirket årets resultat positivt.

2. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i køb og salg af møbler i Danmark og udlandet, dels egne møbler og dels på provisionsbasis.

3. Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Lønninger	6.302.497	6.919.705
Pensioner	809.543	782.886
Andre omkostninger til social sikring	112.949	101.833
	<u>7.224.989</u>	<u>7.804.424</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>16</u>

4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.815.106	1.005.948
	<u>1.815.106</u>	<u>1.005.948</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	152.745	96.697
Andre finansielle omkostninger	143.592	53.027
	<u>296.337</u>	<u>149.724</u>

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	455.466
Årets udskudte skat	-758.000	178.000
	<u>-758.000</u>	<u>633.466</u>

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.649.572	285.875
Tilgang i årets løb	111.048	369.979
Afgang i årets løb	-407.962	-285.875
Kostpris 30. juni	<u>2.352.658</u>	<u>369.979</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	849.572	197.136
Årets afskrivninger	674.100	95.705
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-325.615	-285.875
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.198.057</u>	<u>6.966</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.154.601</u>	<u>363.013</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo 1. juli	148.128	148.128
Kostpris 30. juni	148.128	148.128
Værdireguleringer primo 1. juli	2.081.794	1.075.846
Årets resultat	1.815.106	1.005.948
Værdireguleringer 30. juni	3.896.900	2.081.794
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.045.028	2.229.922

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
KM Ejendomme A/S	Herning	500.000	100%

9. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	501.000	2.081.794	8.103.191	2.000.000	12.685.985
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	1.815.106	-2.769.653	0	-954.547
Egenkapital 30. juni	501.000	3.896.900	5.333.538	0	9.731.438

Selskabskapitalen består af 501 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

2019/20	2018/19
DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse

Virksomhedspant med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, nom. DKK 3.000.000 hvis regnskabsmæssige værdi udgør	17.041.958	16.914.550
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	83.746	215.849
Mellem 1 og 5 år	0	243.925
	<u>83.746</u>	<u>459.774</u>

Selskabet har indgået huslejeaftale med årlig husleje på TDKK 324. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejeaftale med årlig husleje på TDKK 412. Aftalen er uopsigelig frem til 1. juni 2027 og kan herefter opsiges med 6 måneders varsel.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er stillet selvskyldnerkaution for KM Ejendomme A/S' mellemværende med Skjern Bank. Mellemværende udgør pr. 30. juni 2020 TDKK 3.845.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karup Design A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Noter til årsregnskabet

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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 omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

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

Selskabet er sambeskattet med KM Ejendomme A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

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 dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 nominel værdi.