



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

PAPUGA A/S
TØMMERVEJ 3, 6650 BRØRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. marts 2020

Carsten Papuga

CVR-NR. 18 63 62 39

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Papuga A/S Tømmervej 3 6650 Brørup
	CVR-nr.: 18 63 62 39 Stiftet: 27. juni 1995 Hjemsted: Brørup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Bjerby Papuga, formand John Papuga Carsten Papuga
Direktion	Carsten Papuga
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Strandbygade 2 6700 Esbjerg Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Papuga 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 23. marts 2020

Direktion:

Carsten Papuga

Bestyrelse:

Gitte Bjerby Papuga
Formand

John Papuga

Carsten Papuga

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Papuga A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Papuga A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 23. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik Paulsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36188

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er buskørsel.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det er ledelsens forventning, at udbruddet af COVID-19 på kort sigt vil få effekt på selskabets aktivitetsniveau.

Udbruddet har betydet at busserne i en periode har stået stille og dermed påvirket indtjeningen. Samtidig er en række medarbejdere sendt hjem midlertidigt.

Det er dog ikke ledelsens forventning, at dette vil få væsentlig indvirkning på selskabets fremtidige udvikling eller fortsatte drift. Ledelsen vurderer at der er likviditet nok til at kunne gennemføre driften det kommende år. Det forventes ligeledes at perioden uden kørsel, er forholdsvis kort.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		13.055.492	10.467
Personaleomkostninger.....	1	-8.511.492	-7.331
Af- og nedskrivninger.....		-2.436.052	-1.976
Andre driftsomkostninger.....		-50.553	0
DRIFTSRESULTAT		2.057.395	1.160
Andre finansielle indtægter	2	677.636	166
Andre finansielle omkostninger.....	3	-182.108	-540
RESULTAT FØR SKAT		2.552.923	786
Skat af årets resultat.....		-567.585	-176
ÅRETS RESULTAT		1.985.338	610
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.800.000	0
Overført resultat.....		-2.814.662	610
I ALT		1.985.338	610

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Busser		13.575.773	16.359
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		238.454	307
Materielle anlægsaktiver.....	4	13.814.227	16.666
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		50.000	50
Finansielle anlægsaktiver.....	5	50.000	50
ANLÆGSAKTIVER.....		13.864.227	16.716
Råvarer og hjælpematerialer.....		198.439	92
Varebeholdninger.....		198.439	92
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.646.454	2.605
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.988.398	1.713
Andre tilgodehavender		41.059	1.043
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	4
Periodeafgrænsningsposter.....		139.187	317
Tilgodehavender.....		4.815.098	5.682
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		2.252.113	1.849
Værdipapirer.....		2.252.113	1.849
Likvide beholdninger		1.363.273	117
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.628.923	7.740
AKTIVER.....		22.493.150	24.456

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000
Overført overskud.....		6.862.586	9.677
Forslag til udbytte.....		4.800.000	0
EGENKAPITAL.....	6	12.662.586	10.677
Hensættelse til udskudt skat.....		1.318.716	1.256
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.318.716	1.256
Leasinggæld.....		2.620.495	1.226
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		0	2.004
Feriepengeindefrysning.....		217.103	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.837.598	3.230
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	505.136	756
Gæld til pengeinstitutter.....		22.586	1.911
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.099.061	1.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		876.798	3.998
Selskabsskat.....		501.546	0
Anden gæld.....		1.669.123	1.072
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.674.250	9.293
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.511.848	12.523
PASSIVER.....		22.493.150	24.456
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 18 (2018: 16)			
Løn og gager.....	7.206.794	6.240	
Pensioner.....	1.036.527	862	
Andre omkostninger til social sikring.....	98.805	83	
Andre personaleomkostninger.....	169.366	146	
	8.511.492	7.331	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	76.789	66	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	600.847	100	
	677.636	166	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	182.108	540	
	182.108	540	
Materielle anlægsaktiver			4
	Busser	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	27.447.657	1.186.527	
Tilgang.....	2.450.755	197.673	
Afgang.....	-4.666.312	-512.099	
Kostpris 31. december 2019.....	25.232.100	872.101	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	11.089.393	879.897	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.792.688	-301.211	
Årets afskrivninger.....	2.359.622	54.961	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	11.656.327	633.647	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	13.575.773	238.454	
Finansielle leasingaktiver.....	3.744.406		
Finansielle anlægsaktiver			5
		Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....		50.000	
Kostpris 31. december 2019.....		50.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		50.000	

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat) **Note**
5

Egenkapital **6**

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.000.000	9.677.248	0	10.677.248
Forslag til resultatdisponering.....		-2.814.662	4.800.000	1.985.338
Egenkapital 31. december 2019.....	1.000.000	6.862.586	4.800.000	12.662.586

Langfristede gældsforpligtelser **7**

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Leasinggæld.....	3.125.631	505.136	649.384	1.481.945	255.559
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	0	0	0	2.503.672	500.000
Feriepengeindefrysning.....	217.103	0	0	0	0
	3.342.734	505.136	649.384	3.985.617	755.559

Eventualposter mv. **8**

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Carsten Papuga Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **9**

Selskabet har stillet følgende bankgarantier:

Rejsegarantifonden 500 tkr.

Europæiske Rejseforsikring 15 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 0 tkr. har virksomheden stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 udgør 2.252 tkr.

NOTER

Note

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

10

Det er ledelsens forventning, at udbruddet af COVID-19 på kort sigt vil få effekt på selskabets aktivitetsniveau.

Udbruddet har betydet at busserne i en periode har stået stille og dermed påvirket indtjeningen. Samtidig er en række medarbejdere sendt hjem midlertidigt.

Det er dog ikke ledelsens forventning, at dette vil få væsentlig indvirkning på selskabets fremtidige udvikling eller fortsatte drift. Ledelsen vurderer at der er likviditet nok til at kunne gennemføre driften det kommende år. Det forventes ligeledes at perioden uden kørsel, er forholdsvis kort.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Papuga A/S for 2019 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

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når det udførte arbejde og kørsel har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver..

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Busser samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Busser.....	6-10 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-30 %

Der afskrives ikke på veteran busser.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter deposita, som er stillet til sikkerhed for registrering som oplagshaver.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.