



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

GREEN GRAPHIC APS

INDUSTRIVEJ 33, 7430 IKAST

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. november 2017**

Poul Sørensen

CVR-NR. 19 25 98 38

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Green Graphic ApS Industrivej 33 7430 Ikast Telefon: 97251811 Telefax: 97251908 Hjemmeside: www.green-graphic.dk E-mail: info@green-graphic.dk CVR-nr.: 19 25 98 38 Stiftet: 7. maj 1996 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 |
| Bestyrelse | Poul Sørensen, Formand Bent Sørensen Tove Kristensen Krudt Anne Marie Goldchia Sørensen |
| Direktion | Bent Sørensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Østergade 3 7430 Ikast |
| Advokat | MidtAdvokaterne A/S Siefert's Plads 5 7430 Ikast |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Green Graphic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 18. november 2017

Direktion:

Bent Sørensen

Bestyrelse:

Poul Sørensen
Formand

Bent Sørensen

Tove Kristensen Krudt

Anne Marie Goldchia Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Green Graphic ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Green Graphic ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 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.

Frederikshavn, den 18. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af trykkeri og anden dertil hørende virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i løbet af regnskabsåret opkøbt aktiviteten fra et andet trykkeri. Selskabet har som følge heraf udvidet aktiviteten i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 33.484.843 | 27.737.675 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -22.427.216 | -18.590.763 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -7.241.778 | -7.472.789 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.815.849 | 1.674.123 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 143.279 | 74.847 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -794.477 | -771.733 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 3.164.651 | 977.237 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -695.904 | -197.848 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.468.747 | 779.389 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 2.000.000 | 400.000 |
| Overført resultat..... | | 468.747 | 379.389 |
| I ALT | | 2.468.747 | 779.389 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Goodwill..... | | 452.184 | 253.450 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4 | 452.184 | 253.450 |
| Grunde og bygninger..... | | 21.424.793 | 21.912.737 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 6.016.398 | 8.867.535 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 108.738 | 297.111 |
| Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet..... | | 10.947.472 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 38.497.401 | 31.077.383 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 38.949.585 | 31.330.833 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 1.649.384 | 1.073.363 |
| Varebeholdninger..... | | 1.649.384 | 1.073.363 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 13.705.800 | 10.319.677 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 150.000 | 150.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 95.570 | 40.447 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 336.585 | 232.233 |
| Tilgodehavender..... | | 14.287.955 | 10.742.357 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 36.330 | 30.900 |
| Værdipapirer..... | | 36.330 | 30.900 |
| Likvide beholdninger..... | | 731 | 731 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 15.974.400 | 11.847.351 |
| AKTIVER..... | | 54.923.985 | 43.178.184 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 210.000 | 210.000 |
| Overført overskud..... | | 18.230.869 | 17.236.892 |
| Forslag til udbytte..... | | 2.000.000 | 400.000 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 20.440.869 | 17.846.892 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 1.035.540 | 952.556 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 1.035.540 | 952.556 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 11.946.474 | 9.388.658 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 11.946.474 | 9.388.658 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 7 | 1.253.201 | 870.681 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 6.204.234 | 3.784.596 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 5.380.402 | 2.469.884 |
| Gæld, associerede virksomheder..... | | 4.640 | 4.640 |
| Selskabsskat..... | | 568.829 | 720.023 |
| Anden gæld..... | | 8.089.796 | 7.140.254 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 21.501.102 | 14.990.078 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 33.447.576 | 24.378.736 |
| PASSIVER..... | | 54.923.985 | 43.178.184 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Afledte finansielle instrumenter | 10 | | |

NOTER

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. | Note |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| Særlige poster | | | 1 |
| Realisationsavance produktionsanlæg og maskiner..... | 2.877.838 | 0 | |
| | 2.877.838 | 0 | |
| <p>Selskabet har solgt produktionsmaskiner, hvilket har givet en regnskabsmæssigt gevinst på 2.878 tkr. Gevinsten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.</p> | | | |
| Personaleomkostninger | | | 2 |
| <p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 44 (2015/16: 39)</p> | | | |
| Løn og gager..... | 17.421.412 | 14.824.077 | |
| Pensioner..... | 4.353.744 | 3.083.567 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 434.285 | 400.750 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 217.775 | 282.369 | |
| | 22.427.216 | 18.590.763 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 612.920 | 881.738 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 82.984 | -683.890 | |
| | 695.904 | 197.848 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Goodwill | |
| Kostpris 1. oktober 2016..... | | 411.000 | |
| Tilgang..... | | 344.000 | |
| Kostpris 30. september 2017..... | | 755.000 | |
| Afskrivninger 1. oktober 2016..... | | 157.550 | |
| Årets afskrivninger | | 145.266 | |
| Afskrivninger 30. september 2017..... | | 302.816 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017..... | | 452.184 | |

NOTER

| | | | Note | |
|--|-------------------------|--|------------------------|------------------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 | |
| | | Grunde og Produktionsanlæg bygninger og maskiner | | |
| Kostpris 1. oktober 2016..... | 26.024.080 | 67.259.766 | | |
| Tilgang..... | 115.640 | 6.692.474 | | |
| Afgang..... | 0 | -12.016.122 | | |
| Kostpris 30. september 2017..... | 26.139.720 | 61.936.118 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016..... | 4.111.343 | 58.392.231 | | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -8.777.066 | | |
| Årets afskrivninger | 603.584 | 6.304.555 | | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017..... | 4.714.927 | 55.919.720 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017..... | 21.424.793 | 6.016.398 | | |
| | | Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver driftsmateriel og under udførelse inventar og forudbet. | | |
| Kostpris 1. oktober 2016..... | 2.442.169 | 0 | | |
| Tilgang..... | 0 | 10.947.472 | | |
| Afgang..... | -1.346.702 | 0 | | |
| Kostpris 30. september 2017..... | 1.095.467 | 10.947.472 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016..... | 2.145.058 | | | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.346.702 | | | |
| Årets afskrivninger | 188.373 | | | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017..... | 986.729 | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017..... | 108.738 | 10.947.472 | | |
| Egenkapital | | | 6 | |
| | Anpartskapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
| Egenkapital 1. oktober 2016..... | 210.000 | 17.236.892 | 400.000 | 17.846.892 |
| Betalt udbytte..... | | | -400.000 | -400.000 |
| Andre reguleringer..... | | 525.230 | | 525.230 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 468.747 | 2.000.000 | 2.468.747 |
| Egenkapital 30. september 2017..... | 210.000 | 18.230.869 | 2.000.000 | 20.440.869 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 7 | |
| | 1/10 2016 gæld i alt | 30/9 2017 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 10.259.339 | 13.199.675 | 1.253.201 | 6.934.382 |
| | 10.259.339 | 13.199.675 | 1.253.201 | 6.934.382 |

NOTER

| | Note |
|---|-----------|
| Eventualposter mv. | 8 |
| Eventualforpligtelser Selskabet har indgået servicekontrakter, der har en uopsigeligsperiode på 3-7 måneder. Den samlede forpligtelse pr. 30. september 2017 udgør 347 tkr. | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.200 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 21.029 tkr. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet iht. tinglysningslovens § 37. | |
| Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der givet pant på 7.000 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 21.029 tkr. | |
| Afledte finansielle instrumenter | 10 |
| Selskabet har indgået en renteswap til regnskabsmæssig sikring af de fremtidige pengestrømme på den langfristede prioritetsgæld. Renteswappen er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse og har sikret en fast rente på det variabelt forrentede kreditforeningslån. Renteswappen er indgået med en kontraktmæssig værdi på 17,8 mio. kr. og har en løbetid på 20 år tilsvarende lånets løbetid. På balancedagen udgør dagsværdien -2.141.544 kr. | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Green Graphic ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 finansiel leasing, 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 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 50 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 3-10 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0 % |

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.

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 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

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.

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.

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 låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.