



## Orloff Detail A/S

Tarupvej 53  
5210 Odense NV  
CVR-nr. 21863874

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
18.06.2020

---

**Kurt Henning Keilberg**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Orloff Detail A/S

Tarupvej 53

5210 Odense NV

CVR-nr.: 21863874

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Torben Orloff Lauridsen, formand

Mogens Riisager Jørgensen

Peter Herman Zinck

## Direktion

Peter Herman Zinck, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Orloff Detail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.06.2020

## Direktion

**Peter Herman Zinck**

direktør

## Bestyrelse

**Torben Orloff Lauridsen**

formand

**Mogens Riisager Jørgensen**

**Peter Herman Zinck**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Orloff Detail A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Orloff Detail A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 den øverste ledelse 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 herudover 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.

Odense, den 18.06.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Per Krause Therkelsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19698

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive detailhandel fra butikkerne Din Tøjmand og Mens Station i Tarup Centeret, samt via e-handel.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.035 t.kr mod 4.537 t.kr sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et underskud på 888 t.kr mod et overskud på 370 t.kr sidste år. I resultatet indgår nedskrivninger som følge af opsigelse af lejemålet, hvori Mens Station drives. Lokalerne fraflyttes i 2020. Resultatet inkluderer tilmed det tabte andelsindskud i vores konkursramte indkøbsforening Dress Partner Amba.

Resultatet er utilfredsstillende, og opsigelse af lejemålet, hvori Mens Station er beliggende, skal ses i lyset af, at det ikke er lykkedes at skabe et tilfredsstillende resultat i butikken.

## Begivenheder efter balancedagen

COVID-19 har resulteret i, at butikkerne har været lukket i 2 måneder hen over marts, april og maj. Konkursen af indkøbsforeningen Dress Partner Amba i marts 2020, har betydet tab af vores andelsindskud, hvilket er udgiftsført i regnskabet for 2019. Fraflytningen af Mens Stations lejemål, indkøbsforeningens konkurs og COVID-19 vil påvirke resultatet for 2020 negativt. Når flytningen af "Mens Station" til "Din Tøjmand" samt fortsættelsen af Din Tøjmand-kæden i MR-kæden begge er gennemført, forventes igen et positivt og tilfredsstillende driftsresultat.



# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>3.035.080</b>	<b>4.537.563</b>
Personaleomkostninger	2	(3.805.224)	(3.884.722)
Af- og nedskrivninger		(250.305)	(138.444)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.020.449)</b>	<b>514.397</b>
Andre finansielle indtægter		1.780	2.461
Nedskrivning af finansielle aktiver		(58.000)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(44.991)	(46.974)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.121.660)</b>	<b>469.884</b>
Skat af årets resultat	4	233.761	(99.784)
<b>Årets resultat</b>		<b>(887.899)</b>	<b>370.100</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(887.899)	370.100
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(887.899)</b>	<b>370.100</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.877	213.810
Indretning af lejede lokaler		104.159	154.983
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>129.036</b>	<b>368.793</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	8.000
Deposita		175.216	175.216
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>175.216</b>	<b>183.216</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>304.252</b>	<b>552.009</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.104.825	5.679.308
Forudbetalinger for varer		69.238	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.174.063</b>	<b>5.679.308</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		217.721	447.277
Udskudt skat		240.213	6.452
Andre tilgodehavender		17.920	500
<b>Tilgodehavender</b>		<b>475.854</b>	<b>454.229</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.394.264</b>	<b>2.269.244</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.044.181</b>	<b>8.402.781</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.348.433</b>	<b>8.954.790</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019</b> <b>kr.</b>	<b>2018</b> <b>kr.</b>
Virksomhedskapital		1.210.000	1.210.000
Overført overskud eller underskud		1.931.263	2.819.162
<b>Egenkapital</b>		<b>3.141.263</b>	<b>4.029.162</b>
Anden gæld		107.426	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b>107.426</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		450.129	479.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.010.141	1.117.314
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.182.565	1.647.522
Skyldig selskabsskat		0	95.292
Anden gæld		1.456.909	1.586.450
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.099.744</b>	<b>4.925.628</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.207.170</b>	<b>4.925.628</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.348.433</b>	<b>8.954.790</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.210.000	2.819.162	4.029.162
Årets resultat	0	(887.899)	(887.899)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.210.000</b>	<b>1.931.263</b>	<b>3.141.263</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

COVID-19 har resulteret i, at butikkerne har været lukket i 2 måneder hen over marts, april og maj. Konkursen af indkøbsforeningen Dress Partner Amba i marts 2020, har betydet tab af vores andelsindskud, hvilket er udgiftsført i regnskabet for 2019. Fraflytningen af Mens Stations lejemål, indkøbsforeningens konkurs og COVID-19 vil påvirke resultatet for 2020 negativt. Når flytningen af "Mens Station" til "Din Tøjmand" samt fortsættelsen af Din Tøjmand-kæden i MR huset begge er gennemført, forventes igen et positivt og tilfredsstillende driftsresultat.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	3.257.154	3.361.877
Pensioner	389.512	362.431
Andre omkostninger til social sikring	109.363	86.935
Andre personaleomkostninger	49.195	73.479
	<b>3.805.224</b>	<b>3.884.722</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>11</b>	<b>10</b>

## 3 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	27.500	29.525
Renteomkostninger i øvrigt	17.491	17.395
Øvrige finansielle omkostninger	0	54
	<b>44.991</b>	<b>46.974</b>

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	0	95.292
Ændring af udskudt skat	(233.761)	4.492
	<b>(233.761)</b>	<b>99.784</b>

## 5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.159.399	988.588
Tilgange	10.548	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.169.947</b>	<b>988.588</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.945.589)	(833.605)
Årets nedskrivninger	(118.832)	(15.564)
Årets afskrivninger	(80.649)	(35.260)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.145.070)</b>	<b>(884.429)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>24.877</b>	<b>104.159</b>

## 6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	107.426
	<b>107.426</b>

Anden gæld efter 5 år udgør 0 kr.

## 7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>1.100.988</b>	<b>1.095.000</b>

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Orloff Lauridsen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er via pengeinstituttet stillet garanti vedrørende husleje på 480 t.kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **Balancen**

### **Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.



Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.