



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

ONE A A/S
HYLDVEJ 1A, 6092 SØNDER STENDERUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. april 2024

Jan Bjarnhoff

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.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ONE A A/S Hyldevej 1A 6092 Sønder Stenderup CVR-nr.: 25 46 27 26 Stiftet: 8. juni 2000 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Greve Iversen, formand Jan Bjarnhoff Mathias Bjarnhoff Jacob Brunsborg
Direktion	Jan Bjarnhoff
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ONE A 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30. april 2024

Direktion:

Jan Bjarnhoff

Bestyrelse:

Carsten Greve Iversen
Formand

Jan Bjarnhoff

Mathias Bjarnhoff

Jacob Brunsborg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i ONE A A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ONE A A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kolding, den 30. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af produktion, salg og markedsføring af ONE A, som udover et komplet loftsystem, der indeholder lys, lyd, ventilation, kameraer, røgalarmer og detektorer også indbefatter eksklusive intelligente bordlamper, pendler mm.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

ONE A har i 2023 fortsat sin vækstrejse ved øgning af forhandlere, produkt sortiment, kendskab til brandet osv.

Produkterne bliver afsat i mere end 40 lande verden over. Udviklingen af salget på de udenlandske markeder slår igennem på resultatet.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

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	2023 kr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		26.745.973	15.271
Personaleomkostninger.....	1	-10.834.505	-10.054
Af- og nedskrivninger.....		-1.264.105	-1.147
Andre driftsomkostninger.....		-123.494	-174
DRIFTSRESULTAT		14.523.869	3.896
Finansielle indtægter.....	2	146.163	54
Finansielle omkostninger.....		-89.744	-162
RESULTAT FØR SKAT		14.580.288	3.788
Skat af årets resultat.....	3	-3.219.859	-849
ÅRETS RESULTAT		11.360.429	2.939
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		7.143.000	3.000
Overført resultat.....		4.217.429	-61
I ALT		11.360.429	2.939

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		924.199	1.374
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	924.199	1.374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		378.189	561
Indretning af lejede lokaler.....		454.070	681
Materielle anlægsaktiver.....	5	832.259	1.242
Lejededeposita og andre tilgodehavender.....		192.795	193
Finansielle anlægsaktiver.....	6	192.795	193
ANLÆGSAKTIVER.....		1.949.253	2.809
Varer under fremstilling.....		286.412	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		12.630.883	11.687
Forudbetalinger for varer.....		473.201	413
Varebeholdninger.....		13.390.496	12.100
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.877.679	2.950
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		268	0
Udskudte skatteaktiver.....		309.673	63
Andre tilgodehavender.....		0	141
Periodeafgrænsningsposter.....		347.133	415
Tilgodehavender.....		2.534.753	3.569
Likvider.....		7.425.997	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		23.351.246	15.669
AKTIVER.....		25.300.499	18.478

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		526.317	526
Reserve for udviklingsomkostninger.....		720.875	1.071
Overført overskud.....		8.601.767	4.034
Forslag til udbytte.....		7.143.000	3.000
EGENKAPITAL.....		16.991.959	8.631
Gæld til kapitalejer.....		5.000.000	5.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.000.000	5.000
Gæld til pengeinstitutter.....		114.223	1.671
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		410.845	1.444
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.653.089	943
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	17
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.128	4
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		562.478	432
Anden gæld.....		565.777	336
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.308.540	4.847
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.308.540	9.847
PASSIVER.....		25.300.499	18.478
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	526.317	1.071.446	4.033.767	3.000.000	8.631.530
Forslag til resultatdisponering.....			4.217.429	7.143.000	11.360.429
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.000.000	-3.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		-265.060	265.060		0
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-85.511	85.511		0
Egenkapital 31. december 2023.....	526.317	720.875	8.601.767	7.143.000	16.991.959

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	16	
Løn og gager.....	10.050.373	9.596	
Pensioner.....	697.279	374	
Andre omkostninger til social sikring.....	77.867	71	
Andre personaleomkostninger.....	8.986	13	
	10.834.505	10.054	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	146.163	53	
	146.163	54	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.466.478	986	
Regulering af udskudt skat.....	-246.619	-137	
	3.219.859	849	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2023.....		3.022.442	
Afgang.....		-109.630	
Kostpris 31. december 2023.....		2.912.812	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		1.648.793	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-73.081	
Årets afskrivninger		412.901	
Afskrivninger 31. december 2023.....		1.988.613	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		924.199	

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye produkter samt videreudvikling af eksisterende. Udviklingsprojekterne afskrives over 5 år.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	2.110.319		3.442.381	
Tilgang.....	195.000		335.040	
Afgang.....	-347.618		0	
Kostpris 31. december 2023.....	1.957.701		3.777.421	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.550.413		2.761.979	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-224.184		0	
Årets afskrivninger	253.283		561.372	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.579.512		3.323.351	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	378.189		454.070	
Finansielle anlægsaktiver				6
			Lejededposita og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....			192.795	
Kostpris 31. december 2023.....			192.795	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			192.795	
Langfristede gældsforpligtelser				7
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til kapitalejer.....	5.000.000	0	5.000.000	5.000.000
	5.000.000	0	5.000.000	5.000.000

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter, som har en gennemsnitlig restløbetid på 17 mdr., og med en samlet leasingforpligtelse på 813 tkr.

Selskabet har herudover indgået huslejeforpligtelser med 12 måneders opsigelsesvarsel.

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 BJARNHOFF HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	tkr. 832
Fremstillede varer og handelsvarer.....	12.917
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....	1.878

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ONE A A/S for 2023 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Andre driftsomkostninger

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

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 af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris 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 5 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Der afskrives ikke på kunst, idet disse ikke vurderes at tabe værdi.

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.....	3-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 nettorealiseringsværdien 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af 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 finansiel post.