
Herremagasinet Amadeus A/S

Lindgreens Allé 12, 2. tv., 2300 København S

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 23 41 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/12 2016

Lars Bonderup Bjørn
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Herremagasinet Amadeus 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. december 2016

Direktion

Gert Sørensen

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn
formand

Gert Sørensen

Jan Bjarre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Herremagasinet Amadeus A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herremagasinet Amadeus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 13. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herremagasinet Amadeus A/S Lindgreens Allé 12, 2. tv. 2300 København S CVR-nr.: 27 23 41 43 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Lars Bonderup Bjørn, formand Gert Sørensen Jan Bjarre
Direktion	Gert Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved
Advokat	Lind Advokatselskab Ved Vesterport 6, 2. sal 1612 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank Vesterbrogade 9 1780 København V

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Herremagasinet Amadeus A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabets ledelse har i året valgt at fusionere med moderselskabet Nage Holding ApS med virkning pr. 1. oktober 2015, med Herremagasinet Amadeus A/S som fortsættende selskab.

Regnskabsmæssigt er fusionen behandlet efter sammenlægningsmetoden, hvorfor sammenligningstallene er tilpasset.

Herudover er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at være holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed. Koncernen driver tøjforretninger under kædenavnene Tøjeksperten, G.S. Store og Bad Boys / Bad Girls. Alle butikker er placeret på Sjælland. Derudover har koncernen samarbejdsaftaler med en række forretninger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 742.504, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.451.447.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er samlet set tilfredsstillende.

Selskabets ordinære drift har været positiv og udviklingen i driften har båret præg af en række forbedringer og optimeringer af butikkerne. Overgangen fra Din Tøjmand til Tøjeksperten blev kort forinden regnskabsårets begyndelse iværksat, hvilket har haft en positiv effekt på årets drift.

Kapitalberedskabet

Selskabet har pr. 30. september 2016 tabt over 50 % af selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening eller alternativt ved gældskonvertering.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets drift er ikke forbundet med særlige risici. Dog er selskabets aktiviteter meget afhængige af konjunkturudvikling og særligt udviklingen i privatforbruget og detailsalget. Selskabet forventer et efterspørgselsniveau for det kommende år på samme niveau som i 2015/16.

Strategi

Koncernens strategi er at forbedre driften ved fortsat omkostningsfokusering og forbedrede dækningsbidrag. Der forventes i det kommende år ikke at blive åbnet eller lukket yderligere butikker.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		958.477	15.313.290
Personaleomkostninger	1	-1.559.782	-2.927.723
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	0	-9.437
Resultat før finansielle poster		-601.305	12.376.130
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	1.333.735	-3.247.278
Finansielle indtægter	4	395.190	697.407
Finansielle omkostninger	5	-546.497	-910.732
Resultat før skat		581.123	8.915.527
Skat af årets resultat	6	161.381	-2.715.353
Årets resultat		742.504	6.200.174

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		742.504	6.200.174
		742.504	6.200.174

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	3.657.950	3.690.182
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	3.275.077	3.275.077
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	50.000	552.949
Andre tilgodehavender	9	39.000	0
Finansielle anlægsaktiver		7.022.027	7.518.208
Anlægsaktiver		7.022.027	7.518.208
Varebeholdninger		266.444	116.444
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		235.688	162.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.582.055	4.227.006
Andre tilgodehavender		272.390	17.971
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.875
Udskudt skatteaktiv		116.859	1.220.723
Periodeafgrænsningsposter		9.643	16.755
Tilgodehavender		3.216.635	5.646.864
Likvide beholdninger		0	192
Omsætningsaktiver		3.483.079	5.763.500
Aktiver		10.505.106	13.281.708

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-4.951.447	-5.693.950
Egenkapital	10	-4.451.447	-5.193.950
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.083.116	5.220.183
Hensatte forpligtelser		4.083.116	5.220.183
Kreditinstitutter		3.573.038	4.222.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser		271.687	176.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.706.430	5.569.426
Selskabsskat		0	2.826.674
Anden gæld		322.282	460.594
Kortfristet gæld		10.873.437	13.255.475
Gældsforpligtelser		10.873.437	13.255.475
Passiver		10.505.106	13.281.708
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.488.240	2.766.203
Pensioner	54.208	103.895
Andre omkostninger til social sikring	17.334	40.626
Andre personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>16.999</u>
	<u>1.559.782</u>	<u>2.927.723</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>7</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>9.437</u>
	<u>0</u>	<u>9.437</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.333.735	1.066.097
Afskrivning af goodwill	0	-4.308.375
Regulering af kapitalandele i dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>-5.000</u>
	<u>1.333.735</u>	<u>-3.247.278</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	395.190	452.716
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	243.929
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>762</u>
	<u>395.190</u>	<u>697.407</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	430.587	241.200
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	21.704
Andre finansielle omkostninger	115.910	647.828
	<u>546.497</u>	<u>910.732</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.826.674
Årets udskudte skat	-161.381	-111.321
	<u>-161.381</u>	<u>2.715.353</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober		157.541
Kostpris 30. september		<u>157.541</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober		157.541
Ned- og afskrivninger 30. september		<u>157.541</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>0</u>
Afskrives over		<u>3-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.267.500	1.262.500
Tilgang i årets løb	0	5.000
Kostpris 30. september	<u>1.267.500</u>	<u>1.267.500</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-2.797.501	-3.629.697
Årets resultat	1.333.735	1.066.096
Udbytte til moderselskabet	-228.900	-228.900
Øvrige reguleringer	0	-5.000
Værdireguleringer 30. september	<u>-1.692.666</u>	<u>-2.797.501</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>4.083.116</u>	<u>5.220.183</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.657.950</u>	<u>3.690.182</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
BBBG Holding ApS	København	TDKK 125	70%	5.225.641	280.954
Bad Boys / Bad Girls A/S	København	TDKK 500	70%	1.336.289	814.366
Tøj Glostrup A/S	København	TDKK 500	100%	-1.937.728	185.246
Tøj Valby A/S	København	TDKK 500	100%	-2.145.388	951.821

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder	Andelskonti	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	3.275.077	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	0	39.000
Kostpris 30. september	<u>3.275.077</u>	<u>50.000</u>	<u>39.000</u>
Opskrivninger 1. oktober	0	502.949	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	-502.949	0
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.275.077</u>	<u>50.000</u>	<u>39.000</u>

10 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-5.693.951	-5.193.951
Årets resultat	0	742.504	742.504
Egenkapital 30. september	<u>500.000</u>	<u>-4.951.447</u>	<u>-4.451.447</u>

Selskabskapitalen består af 500 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

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 16 mdr.	208.000	15.000

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for bankgæld i selskabets respektive koncernselskaber, Tøj Glostrup A/S og Tøj Valby A/S, er der stillet selvskyldnerkaution.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gema Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Herremagasinet Amadeus A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet er med virkning pr. 1. oktober 2015 fusioneret med moderselskabet Nage Holding ApS, med Herremagasinet Amadeus A/S som det fortsættende selskab.

Regnskabsmæssigt er fusionen behandlet efter sammenlægningsmetoden, hvorfor sammenligningstallene er tilpasset.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

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

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt provenu for salg af aktivitet.

Regnskabspraksis

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 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter driftsfondsbeviser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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 gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.