
Herremagasinet Amadeus A/S

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

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 23 41 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/2 2018

Lars Bonderup Bjørn
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. februar 2018

Direktion

Gert Sørensen

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn
formand

Gert Sørensen

Jan Bjarre

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herremagasinet Amadeus A/S

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herremagasinet Amadeus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 15. februar 2018

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 Bjærre
Direktion	Gert Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ndr. Ringgade 70C 4200 Slagelse
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 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 1.057.356, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 3.394.091.

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 2017 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.

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 2016/17.

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.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		733.429	958.477
Personaleomkostninger	1	-1.437.606	-1.559.782
Resultat før finansielle poster		-704.177	-601.305
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.751.225	1.333.735
Finansielle indtægter	3	313.745	395.190
Finansielle omkostninger	4	-497.899	-546.497
Resultat før skat		862.894	581.123
Skat af årets resultat	5	194.462	161.381
Årets resultat		1.057.356	742.504

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.057.356	742.504
		1.057.356	742.504

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	4.003.719	3.657.950
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.575.077	3.275.077
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	50.000
Andre tilgodehavender		40.170	39.000
Finansielle anlægsaktiver		5.618.966	7.022.027
Anlægsaktiver		5.618.966	7.022.027
Varebeholdninger		308.409	266.444
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.892	235.688
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		568.560	2.582.055
Andre tilgodehavender		205.507	272.390
Udskudt skatteaktiv		62.282	62.282
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		249.039	54.577
Periodeafgrænsningsposter		15.485	9.643
Tilgodehavender		1.103.765	3.216.635
Omsætningsaktiver		1.412.174	3.483.079
Aktiver		7.031.140	10.505.106

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-3.894.091	-4.951.447
Egenkapital	7	-3.394.091	-4.451.447
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.083.116
Hensatte forpligtelser		0	4.083.116
Kreditinstitutter		1.039.097	3.573.038
Leverandører af varer og tjenesteydelser		139.579	271.687
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.028.757	6.706.430
Anden gæld		217.798	322.282
Kortfristet gæld		10.425.231	10.873.437
Gældsforpligtelser		10.425.231	10.873.437
Passiver		7.031.140	10.505.106
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.372.359	1.488.240
Pensioner	51.713	54.208
Andre omkostninger til social sikring	13.534	17.334
	<u>1.437.606</u>	<u>1.559.782</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.751.225	1.333.735
	<u>1.751.225</u>	<u>1.333.735</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	313.745	395.190
	<u>313.745</u>	<u>395.190</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	422.899	430.587
Andre finansielle omkostninger	75.000	115.910
	<u>497.899</u>	<u>546.497</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-189.836	0
Årets udskudte skat	-4.626	-161.381
	<u>-194.462</u>	<u>-161.381</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.267.500	1.267.500
Kostpris 30. september	1.267.500	1.267.500
Værdireguleringer 1. oktober	-1.692.666	-2.797.501
Årets resultat	1.751.225	1.333.735
Modtagne udbytter	-235.900	-228.900
Værdireguleringer 30. september	-177.341	-1.692.666
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.913.560	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	4.083.116
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.003.719	3.657.950

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
BBBG Holding ApS	København	TDKK 125	70%	5.719.597	830.956
Bad Boys / Bad					
Girls A/S	København	TDKK 500	70%	1.851.758	1.335.470
Tøj Glostrup A/S	København	TDKK 500	100%	-1.696.038	241.690
Tøj Valby A/S	København	TDKK 500	100%	-1.217.522	927.866

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-4.951.447	-4.451.447
Årets resultat	0	1.057.356	1.057.356
Egenkapital 30. september	500.000	-3.894.091	-3.394.091

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr / 16 mdr..	87.470	208.000

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskaberne Tøj Glostrup A/S og Tøj Valby A/S' engagement med pengeinstitutter, hvortil gælden pr. 30. september 2017 udgør TDKK 412 og 454. Herudover udgør TDKK 2.057 som er indregnet under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder under finansielle anlægsaktiver og omsætningsaktiver, ansvarlig lånekapital, og tilbagestår derfor over for andre kreditorer.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herremagasinet Amadeus A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

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 finansiell post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.