



Liv & Stil ApS
Houmeden 6, st. th., 8900 Randers C

CVR-nr. 27 55 55 78

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

5/12-18

Brian Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Liv & Stil ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers C, den 30. november 2018

Direktion



Brian Rasmussen
Direktor

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Liv & Stiiil ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Liv & Stiiil ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi henviser til omtale heraf i årsrapportens note 1.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere en halvdelen af kapitalen og bliver derfor omfattet af selskabslovens § 119. Ledelsen har i overensstemmelse med selskabsloven vedtaget en plan for reetablering af kapitalen.

Der er usikkerhed omkring værdien af selskabets skatteaktiv, der primært består af fremført skattemæssigt underskud. Det skyldes, at der er tvivl om det skattemæssige underskud kan anvendes inden 3-5 år. Det er ledelsens forventning at underskuddet kan anvendes inden for den før omtalte tidsramme, hvorfor aktivet er fuldt indregnet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder notoplysningerne, 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 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.

Randers SØ, den 30. november 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85


Thomas Hedegaard
statsautoriseret revisor
mne34336

Selskabsoplysninger

Selskabet

Liv & Stiiil ApS
Houmeden 6, st. th.
8900 Randers C

CVR-nr.: 27 55 55 78

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Brian Rasmussen, Direktør

Revision

Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af tekstiler og tøj.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 982.551 kr. mod 1.009.382 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -83.379 kr. mod -124.231 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende going concern

Selskabet har et begrænset kapitalberedskab. Ledelsens forudsætning om fortsat drift i 2018/19 baserer sig på en forventning om, at de nuværende kreditfaciliteter hos selskabets bankforbindelse opretholdes, da det er ledelsens vurdering, at disse faciliteter er tilstrækkelige til afdækning af det forventede likviditetsbehov til driften i 2018/19.

Såfremt dette mod forventning skulle vise sig, at de eksisterende bankkreditter ikke kan opretholdes eller at de eksisterende bankkreditter ikke er tilstrækkeligt til den resterende driftsperiode i 2018/19, vil dette kunne påvirke selskabets evne til at fortsætte driften.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for 2018/19 og efterfølgende regnskabsår, således at egenkapitalen vil blive reetableret og driftskreditten nedbringes. Ledelsen har endvidere fremlagt budget, der viser et forventeligt overskud for 2018/19.

Værdi af skatteaktiv

Der er usikkerhed omkring værdien af selskabets skatteaktiv, der primært består af fremført skattemæssigt underskud. Det skyldes, at der er tvivl om det skattemæssige underskud kan anvendes inden 3-5 år. Det er ledelsens forventning at underskuddet kan anvendes inden for den før omtalte tidsramme, hvorfor aktivet er fuldt indregnet.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	982.551	1.009.382
2 Personaleomkostninger	-957.352	-1.006.918
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-52.779	-72.233
Driftsresultat	-27.580	-69.769
Øvrige finansielle omkostninger	-78.588	-87.870
Resultat før skat	-106.168	-157.639
3 Skat af årets resultat	22.789	33.408
Årets resultat	-83.379	-124.231
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-83.379	-124.231
Disponeret i alt	-83.379	-124.231

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	0	0
Rettigheder	0	10.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>10.500</u>
Indretning af lejede lokaler	25.444	27.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	93.740	60.878
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>119.184</u>	<u>88.162</u>
Andelsbevis	0	20.000
Deposita	76.200	127.358
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>76.200</u>	<u>147.358</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>195.384</u>	<u>246.020</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger	811.638	1.468.594
Varebeholdninger i alt	<u>811.638</u>	<u>1.468.594</u>
Udskudte skatteaktiver	115.866	93.077
Tilgodehavende selskabsskat	8.000	9.000
Andre tilgodehavender	7.081	6.038
Tilgodehavender i alt	<u>130.947</u>	<u>108.115</u>
Likvide beholdninger	2.732	10.329
Omsætningsaktiver i alt	<u>945.317</u>	<u>1.587.038</u>
Aktiver i alt	<u>1.140.701</u>	<u>1.833.058</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-148.246	-64.867
	Egenkapital i alt	<u>-23.246</u>	<u>60.133</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	390.842	1.220.985
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	273.180	197.356
	Anden gæld	499.925	354.584
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.163.947</u>	<u>1.772.925</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.163.947</u>	<u>1.772.925</u>
	Passiver i alt	<u>1.140.701</u>	<u>1.833.058</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har et begrænset kapitalberedskab. Ledelsens forudsætning om fortsat drift i 2018/19 baserer sig på en forventning om, at de nuværende kreditfaciliteter hos selskabets bankforbindelse opretholdes, da det er ledelsens vurdering, at disse faciliteter er tilstrækkelige til afdækning af det forventede likviditetsbehov til driften i 2018/19.

Såfremt dette mod forventning skulle vise sig, at de eksisterende bankkreditter ikke kan opretholdes eller at de eksisterende bankkreditter ikke er tilstrækkeligt til den resterende driftsperiode i 2018/19, vil dette kunne påvirke selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for 2018/19 og efterfølgende regnskabsår, således at egenkapitalen vil blive reetableret og driftskrediten nedbringes. Ledelsen har endvidere fremlagt budget, der viser et forventeligt overskud for 2018/19.

Der er usikkerhed omkring værdien af selskabets skatteaktiv, der primært består af fremført skattemæssigt underskud. Det skyldes, at der er tvivl om det skattemæssige underskud kan anvendes inden 3-5 år. Det er ledelsens forventning at underskuddet kan anvendes inden for den før omtalte tidsramme, hvorfor aktivet er fuldt indregnet.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	807.850	823.613
Pensioner	41.500	60.000
Andre omkostninger til social sikring	29.705	28.889
Personaleomkostninger i øvrigt	78.297	94.416
	<u>957.352</u>	<u>1.006.918</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	<u>-22.789</u>	<u>-33.408</u>
	<u>-22.789</u>	<u>-33.408</u>

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juli 2017	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2017	-64.867	59.364
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-83.379</u>	<u>-124.231</u>
	<u>-148.246</u>	<u>-64.867</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret skadesløsbrev tkr. 1.500 med pant i simple fordringer hidrørende fra salg, lagre, driftsinventar og materiel samt rettigheder og goodwill.

Den bogførte værdi på aktiver med sikkerhedspant udgør tkr. 831.

7. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Der er indgået huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 305. Huslejekontrakten har et opsigelsesvarsel på 6 måneder og er uopsigelig frem til 1. april 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Liv & Stiiil ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 3 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år..

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids punkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning lejede lokaler	5 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.