

Sourcing House ApS

Tranevej 20, 2400 København NV

CVR-nr. 27 62 65 48

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2021.

Lili Denta
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Sourcing House ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 22. februar 2021

Direktion

Lili Denta

Helle Guldbeck Bjerregaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Sourcing House ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Sourcing House ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 22. februar 2021

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov

Statsautoriseret revisor
mne32825

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sourcing House ApS Tranevej 20 2400 København NV
	CVR-nr.: 27 62 65 48
	Stiftet: 4. marts 2004
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lili Denta Helle Guldbeck Bjerregaard
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Sourcing House ApS er et privatejet firma og grundlagt i 2004.

Selskabets væsentligste aktiviteter består af sourcing af bæredygtige tekstiler, rådgivning indenfor CRS og bæredygtige forretningsudvikling samt produktionshåndtering og indkøbsformidling af tekstiler inden for beklædning og boliginteriør. Vores mission statement er "textile business with a conscience."

Ud over at bygge solide partnerskaber mellem brands og leverandører, bruger vi vores tid på at rådgive brands og fortælle omverdenen om de gode valg i tekstilindustrien i forhold til bæredygtig omstilling, større ansvarlighed samt informere om branchens certificeringer, der kan fremme bedre produktion. Vi hjælper bl.a. virksomheder igennem GOTS certificeringsprocessen (Global Organic Textile Standard) og holder oplæg om GRS (Global Recycle Standard).

Vi værner om den nære relation i vores samarbejder og sætter barren højt for bedre produktion. I slutningen af 2020 har vi indgivet ansøgning om certificering som B Corp. Vi har i den forbindelse fået uddannet vores egen B leader som kan hjælpe andre virksomheder til denne certificering.

Det ligger stærkt i vores DNA at være bedst for verden og ikke bedst i verden. Profit kan ikke stå alene som målestok for succes, men suppleres med måling af den påvirkning virksomheden har på vores medarbejdere, partnere, kunder, lokalsamfund og miljø.

Vi påtager os et samfundsansvar ved vores engagement hos branchens meningsdannere, både private entreprenører og organisationer. Herudover følger vi FN's Verdensmål nr. 12 "Ansvarligt forbrug og Produktion."

Sourcing House har været medlem af DIEH (Dansk Initiativ for Etisk Handel) siden organisations start i 2008 og forsøger også herigennem med vores aktive deltagelse af gøre en positiv forskel indenfor ansvarlig virksomhedsdrift. I 2020 har vi indgået nye partnerskaber og medvirket med indlæg på webinarer, i podcasts og er blevet del af tænketanken Tekstilrevolutionens ekspertpanel. I 2020 har vi også fået vores egen konsulent på GCØ, som er nyt ben på vores mulighed for at hjælpe virksomheder, som gerne vil i gang eller videre med deres grønne cirkulære omstilling.

Vi gør aktivt brug af vores sociale medier for at øge kendskab til tekstilcertificeringer og standarder og kommer med vores bud på hvordan man kan forsøge at begå sig bedre i branchen i forhold til produktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.770.805 kr. mod 3.257.824 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 554.496 kr. mod 493.101 kr. sidste år. Året blev præget af COVID-19, hvor produktioner enten blev udskudt eller annulleret. I den forbindelse har vi også taget ansvar for vores leverandørers overlevelse og har hjulpet flere af disse på deres indtjeningsmargin, hvilket har betydet fald i årets omsætning.

Ledelsesberetning

Selskabet har gennem hele coronakrisen forsøgt at tilpasse sig til situationen og derigennem undersøgt og udnyttet de kompensationsmuligheder, som er blevet indført af regeringen. Selskabet har modtaget kompensation fra ordningen med kompensation for faste omkostninger og for tabt omsætning til selvstændige. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 41 t.kr., og er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

Driften er opretholdt uden medarbejders hjemsendelse eller afskedigelse. Ved hjælp af fokuserede driftsbesparelser til rejser og andre personaleomkostninger, har virksomheden formået at opnå et meget tilfredsstillende resultat, som giver et godt afsæt til 2021. Virksomheden har samtidig haft kapacitet til at give plads til virksomhedspraktikanter, hvoraf én efterfølgende er blevet ansat.

Virksomheden skiftede rejser ud med et VMR (virtuel meeting room), som har været til stor gavn for både kundemøder og nærkontakt med leverandører. Dette har effektiviseret virksomhedens drift og vist sig yderst lønsomt.

Med et meget fornuftigt resultat af 2020 og med et kompetent og dedikeret team står virksomheden godt rustet til 2021.

Den forventede udvikling

Sourcing House har fortsat et klart ønske om at gå forrest i den bæredygtige udvikling, at kunne bibringe dens partnere seneste know how og fortælle omverdenen om aktuelle emner indenfor beklædning og boliginteriør. Denne agenda blev skudt godt i gang i 2020 og rejsen fortsætter med øget fokus i 2021.

Vi ser en klar fordel i både at have in house ekspertise og passion for alt hvad der rør sig på den bæredygtige agenda og samtidig kunne tilbyde brands en portefølje af velfungerende og velcertificeret leverandører, der kan hjælpe brands helt i mål i deres ønske om bæredygtig omstilling af produktion

Sourcing House forventer øget forespørgsel på rådgivning af brands og projekter med disse - og afledt heraf fornyet vækst i produktionsrelateret omsætning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling negativt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	2.770.805	3.257.824
2 Personaleomkostninger	-2.036.916	-2.644.829
Driftsresultat	733.889	612.995
Andre finansielle indtægter	18.921	67.077
3 Øvrige finansielle omkostninger	-42.642	-54.481
Resultat før skat	710.168	625.591
Skat af årets resultat	-155.672	-132.490
Årets resultat	554.496	493.101
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	226.000	371.210
Overføres til overført resultat	328.496	121.891
Disponeret i alt	554.496	493.101

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.000	44.000
Materielle anlægsaktiver i alt	44.000	44.000
5 Deposita	49.039	38.061
Finansielle anlægsaktiver i alt	49.039	38.061
Anlægsaktiver i alt	93.039	82.061
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.737.143	1.470.843
Andre tilgodehavender	2.367	19.013
Tilgodehavender i alt	1.739.510	1.489.856
Likvide beholdninger	293.482	619.458
Omsætningsaktiver i alt	2.032.992	2.109.314
Aktiver i alt	2.126.031	2.191.375

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Overført resultat	450.387	121.891
Foreslået udbytte for regnskabsåret	226.000	371.210
Egenkapital i alt	926.387	743.101
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	524.806	924.806
6 Anden gæld	174.866	73.663
Langfristede gældsforpligtelser i alt	699.672	998.469
Gæld til pengeinstitutter	0	3.814
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	15.000
Selskabsskat	115.672	112.490
Anden gæld	368.300	318.501
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	499.972	449.805
Gældsforpligtelser i alt	1.199.644	1.448.274
Passiver i alt	2.126.031	2.191.375
1 Særlige poster		
7 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar				
2019	250.000	0	521.500	771.500
Udloddet udbytte	0	0	-521.500	-521.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	121.891	371.210	493.101
Egenkapital 1. januar				
2020	250.000	121.891	371.210	743.101
Udloddet udbytte	0	0	-371.210	-371.210
Årets overførte overskud eller underskud	0	328.496	226.000	554.496
	250.000	450.387	226.000	926.387

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1. Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom selskabets kompensation fra politiske og nationale hjælpepakker afledt af den globale pandemi, Covid-19.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Indtægter:		
Hjælpepakker, Covid-19	40.939	0
	<u>40.939</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste/andre driftsindtægter	40.939	0
	<u>40.939</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>40.939</u>	<u>0</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.026.650	2.616.612
Pensioner	-19.280	0
Andre omkostninger til social sikring	29.546	28.217
	<u>2.036.916</u>	<u>2.644.829</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	42.642	54.481
	<u>42.642</u>	<u>54.481</u>

Noter

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2020	44.000	44.000
Kostpris 31. december 2020	44.000	44.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	44.000	44.000

5. Deposita

Kostpris 1. januar 2020	49.039	38.061
Kostpris 31. december 2020	49.039	38.061
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	49.039	38.061

6. Anden gæld

Anden gæld i alt	174.866	73.663
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	174.866	73.663
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	76.663

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har fra 1. marts 2020 indgået aftale om nyt erhvervslejemål. Dette er uopsigeligt i 2 år. Derudover har selskabet pr. 1. april 2018 leaset en bil. Den totale forpligtelse udgør pr. 31.12.20 t.kr. 288.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sourcing House ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 tilbageførslers 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Materielle anlægsaktiver

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.

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 tidspunkt, 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %
- Heraf kunst		100 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.