

# Sourcing House ApS

Tranevej 20, 2400 København NV

CVR-nr. 27 62 65 48

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2022.

---

Lili Denta  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 23. februar 2022

### **Direktion**

Lili Denta

Helle Guldbek 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 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 23. februar 2022

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov

Statsautoriseret revisor  
mne32825

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Lili Denta Helle Guldbeck Bjerregaard
<b>Revisor</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets varetager rådgivning om CSR og bæredygtige forretningsudvikling og har aktiviteter indenfor sourcing og indkøbsformidling af tekstiler, særligt beklædning og boliginteriør.

Husets aktiviteter er alt fra rådgivningsprojekter indenfor grøn og cirkulær omstilling, workshops og undervisning om brancherelevante certificeringer og dokumentationskrav til gode snakke og muligheder indenfor ansvarlig tekstilproduktion.

Selskabet værner om den nære relation i dets samarbejder og sætter barren højt for bedre virksomhedsdrift. Dette understøttes af Selskabets beslutning om at være et B-corp og afventer endelig godkendelse/certificering. Selskabet rådgiver også andre virksomheder om B-corp og har egen B-leader, der kan hjælpe andre virksomheder til denne certificering.

Sourcing House har været medlem af DIEH (Dansk Initiativ for Etisk Handel) siden organisations start i 2008 og forsøger også herigennem med aktiv deltagelse at gøre en positiv forskel indenfor ansvarlig virksomhedsdrift. Selskabet medvirker herudover i webinarer, i podcasts, med artikler og er del af tænketanken Tekstilrevolutionens ekspertpanel. Selskabet gør i øvrigt aktivt brug af sociale medier for at øge kendskab til tekstilcertificeringer, standarder og de gode partnerskaber.

Selskabet er registreret rådgiver på forskellige støttede projekter, såsom GCO, Fremtidens Tekstilkrav, OECD-pilot og SMV:GRØN og ser stor interesse i at fremme grøn cirkulære omstilling, due diligence og belysning af de dokumentationskrav, virksomheder mødes med i deres forretning.

### Selskabets målsætning

Det er afgørende for Selskabet i sit virke og drift at have positiv indvirken på samfundet og miljøet som helhed. Det ligger derfor stærkt i Selskabets 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 medarbejdere, partnere, kunder, lokalsamfund og miljø.

Selskabet har påtaget sig et samfundsansvar ved engageret interaktion med branchens meningsdannere, både private entreprenører og organisationer. Herudover følger Selskabet FN's Verdensmål nr. 12 "Ansvarligt forbrug og Produktion", Verdensmål nr. 8 "Anstændige jobs og økonomisk vækst" samt Verdensmål 17 "Partnerskaber for handling".

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.904.042 kr. mod 2.770.805 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 253.508 kr. mod 554.496 kr. sidste år. Første halvår var præget af COVID-19 med forsinkelser af produktion og store transportudfordringer. Modsat positivt bidrog Selskabets øvrige rådgivningsaktiviteter og bedre end forventet i andet halvår, hvorfor årets driftsudvikling og resultat anses for tilfredsstillende, heri noteret en større risikospredning i Selskabets aktiviteter.

## Ledelsesberetning

---

Selskabet har i 2021 påtaget sig det samfundsansvar at fremme studerendes muligheder gennem grundige praktikforløb og har haft 4 virksomhedspraktikanter i løbet af året fra brancherelevante uddannelsesinstitutioner, hvoraf én – i lighed med 2020 - efterfølgende er blevet ansat.

Med et solidt fundament, et kompetent og dedikeret team samt tilførte nye forretningsområder og partnerskaber, står virksomheden godt rustet til 2022.

### Den forventede udvikling

Sourcing House har fortsat en ambition om at gå forrest med bæredygtige omstilling og grøn udvikling, at kunne bibringe kunder nyeste viden og know-how. Selskabet er nysgerrig på innovative tekstiler, der understøtter en grøn agenda og vil fortsat udvikle forretningssamarbejder og sætte fokus på ansvarlig produktion. Selskabet vil også fortsat bruge kræfter på at informere omverdenen om aktuelle emner indenfor rådgivning og tekstilproduktion og glæder sig til at udvikle og udbygge dets community og netværk.

Selskabet har oprustet på rådgivning og er klar til at føre flere virksomheder til sund forretningsudvikling. Der bygges bro fra rådgivning til praksis og helt til produktion for de kunder som begår sig indenfor tekstil. Det er stor fornøjelse at hjælpe alle typer virksomheder og for modebrands videre til gode valg af velfungerende og velcertificeret leverandører, der kan hjælpe og understøtte virksomhedernes behov.

Rådgivningshuset i Sourcing House forventes at få mere travlt, dels som følge af flere tilførte ressourcer og dels pga. øget efterspørgsel på rådgivning og større undervisningsbehov. For at understøtte markedets efterspørgsel og egen ambition, har Selskabet intensivt udviklet dets partnerskaber på produktion det senest år. Disse partnerskaber forventes at tilføre pæn vækst til virksomheden i 2022.

### 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>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.904.042</b>	<b>2.770.805</b>
1 Personaleomkostninger	-2.539.985	-2.036.916
<b>Driftsresultat</b>	<b>364.057</b>	<b>733.889</b>
Andre finansielle indtægter	5.489	18.921
2 Øvrige finansielle omkostninger	-39.478	-42.642
<b>Resultat før skat</b>	<b>330.068</b>	<b>710.168</b>
Skat af årets resultat	-76.560	-155.672
<b>Årets resultat</b>	<b>253.508</b>	<b>554.496</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	228.800	226.000
Overføres til overført resultat	24.708	328.496
<b>Disponeret i alt</b>	<b>253.508</b>	<b>554.496</b>



## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.000	44.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	44.000	44.000
4	Deposita	46.373	49.039
	Finansielle anlægsaktiver i alt	46.373	49.039
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>90.373</b>	<b>93.039</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.689.491	1.737.143
	Andre tilgodehavender	3.877	2.367
	Periodeafgrænsningsposter	20.850	0
	Tilgodehavender i alt	1.714.218	1.739.510
	Likvide beholdninger	348.445	293.482
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.062.663</b>	<b>2.032.992</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.153.036</b>	<b>2.126.031</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Overført resultat	475.095	450.387
Foreslået udbytte for regnskabsåret	228.800	226.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>953.895</b>	<b>926.387</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Ansvarlig lånekapital	450.000	524.806
5 Anden gæld	154.318	174.866
Langfristede gældsforpligtelser i alt	604.318	699.672
Gæld til pengeinstitutter	651	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	138.115	16.000
Selskabsskat	14.560	115.672
Anden gæld	441.497	368.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	594.823	499.972
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.199.141</b>	<b>1.199.644</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.153.036</b>	<b>2.126.031</b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. januar 2021	250.000	450.387	226.000	926.387
Udloddet udbytte	0	0	-226.000	-226.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	24.708	228.800	253.508
	<b>250.000</b>	<b>475.095</b>	<b>228.800</b>	<b>953.895</b>

## Noter

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.507.601	2.026.650
Pensioner	-1.840	-19.280
Andre omkostninger til social sikring	34.224	29.546
	<u><b>2.539.985</b></u>	<u><b>2.036.916</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	39.478	42.642
	<u><b>39.478</b></u>	<u><b>42.642</b></u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2021	44.000	44.000
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<u><b>44.000</b></u>	<u><b>44.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<u><b>44.000</b></u>	<u><b>44.000</b></u>
<b>4. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2021	49.039	49.039
Tilgang i årets løb	1.351	0
Afgang i årets løb	-4.017	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<u><b>46.373</b></u>	<u><b>49.039</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<u><b>46.373</b></u>	<u><b>49.039</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<b>5. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	154.318	174.866
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>154.318</u></b>	<b><u>174.866</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>154.318</u>	<u>174.866</u>

## 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.

Selskabet 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.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### 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 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. 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.