
Tøj Glostrup A/S

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

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 28 28 94 80

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

Lars Bonderup Bjørn
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Tøj Glostrup 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 Tøj Glostrup 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 Tøj Glostrup 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; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Tøj Glostrup A/S
Lindgreens Allé 12, 2. tv.
2300 København S

CVR-nr.: 28 28 94 80
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn, formand
Gert Sørensen
Jan Bjarre

Direktion

Gert Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Advokat

Lind Advokatselskab
Ved Vesterpost 6, 2. sal
1612 København V

Pengeinstitut

Jyske Bank
Vesterbrogade 9
1780 København V

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tøj Glostrup 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 formål er drift af tøjforretning og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 241.690, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.696.038.

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.

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		2.409.643	2.282.969
Personaleomkostninger	1	-1.859.639	-1.829.066
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-47.416	-21.884
Resultat før finansielle poster		502.588	432.019
Finansielle omkostninger	3	-191.427	-190.446
Resultat før skat		311.161	241.573
Skat af årets resultat	4	-69.471	-56.327
Årets resultat		241.690	185.246

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		241.690	185.246
		241.690	185.246

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234.922	126.001
Indretning af lejede lokaler		174.439	33.996
Materielle anlægsaktiver	6	409.361	159.997
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	50.000
Andre tilgodehavender		563.298	551.104
Finansielle anlægsaktiver		563.298	601.104
Anlægsaktiver		972.659	761.101
Varebeholdninger		2.013.011	1.761.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		188.865	503.089
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		36.313	0
Andre tilgodehavender		39.978	34.687
Udskudt skatteaktiv	8	0	15.440
Periodeafgrænsningsposter		15.650	252.844
Tilgodehavender		280.806	806.060
Likvide beholdninger		4.722	5.249
Omsætningsaktiver		2.298.539	2.572.806
Aktiver		3.271.198	3.333.907

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.196.038	-2.437.728
Egenkapital	7	-1.696.038	-1.937.728
Hensættelse til udskudt skat	8	175	0
Hensatte forpligtelser		175	0
Ansvarlig lånekapital		623.893	623.893
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		53.856	0
Langfristet gæld	9	677.749	623.893
Kreditinstitutter		412.134	340.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.629.579	1.945.164
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.782.117	1.987.960
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat	9	44.418	44.418
Anden gæld		421.064	329.998
Kortfristet gæld		4.289.312	4.647.742
Gældsforpligtelser		4.967.061	5.271.635
Passiver		3.271.198	3.333.907
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.769.734	1.738.142
Pensioner	54.135	54.006
Andre omkostninger til social sikring	35.770	36.918
	<u>1.859.639</u>	<u>1.829.066</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	47.416	21.884
	<u>47.416</u>	<u>21.884</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	178.418	174.654
Andre finansielle omkostninger	13.009	15.792
	<u>191.427</u>	<u>190.446</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	53.856	44.418
Årets udskudte skat	15.615	11.909
	<u>69.471</u>	<u>56.327</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	2.000.000
Kostpris 30. september	2.000.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.000.000
Ned- og afskrivninger 30. september	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	10 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	1.348.537	1.026.342
Tilgang i årets løb	148.670	148.110
Kostpris 30. september	1.497.207	1.174.452
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.222.536	992.346
Årets afskrivninger	39.749	7.667
Ned- og afskrivninger 30. september	1.262.285	1.000.013
Regnskabsmæssig værdi 30. september	234.922	174.439
Afskrives over	5 år	10 år

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-2.437.728	-1.937.728
Årets resultat	0	241.690	241.690
Egenkapital 30. september	500.000	-2.196.038	-1.696.038

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	-15.440	-303.787
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	15.615	288.347
Hensættelse til udskudt skat 30. september	175	-15.440

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	623.893	623.893
Langfristet del	623.893	623.893
Inden for 1 år	0	0
	623.893	623.893
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	53.856	0
Langfristet del	53.856	0
Inden for 1 år	44.418	44.418
	98.274	44.418

Selskabets ansvarlige lånekapital er ydet af moderselskabet Herremagasinet Amadeus A/S. Selskabets ledelse har efter regnskabsårets udløb, igangsat initiativer for at få genforhandlet betingelserne i låneaftalen, således at låneaftalen er afviklet senest pr. 30. september 2018. Initiativet er igangsat som følge af selskabets positive udvikling, hvorfor det er ledelsens vurdering at afviklingen kan ske uden at forringe kreditorernes stilling væsentligt.

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:		
Ejerpantebreve og virksomhedspant på i alt TDKK 4.800, der giver pant i selskabets driftsmidler, inventar, goodwill samt sikkerhed i varelager og fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.647.550	2.424.583
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, 6 måneders opsigelsesvarsel	283.300	645.053

Andre eventualforpligtelser

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.

Selskabet har afgivet betalingsgarantier for i alt TDKK 600 over for leverandører.

Herudover har selskabet stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Tøj Valby A/S' engagement med pengeinstitutter, hvortil gælden pr. 30. september 2017 udgør TDKK 454.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tøj Glostrup 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.

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

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealisationseværdien 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af huslejedeposita og andelsbeviser. Disse indregnes henholdsvis til amortiseret kostpris og opgjort indestående i indkøbsforeningen på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.