



Tlf.: 63 61 41 00
faaborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kanalvej 1
DK-5600 Faaborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GRAPHIC PUZZLE APS

STÆRMOSEVEJ 30, 5683 HAARBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2024

Thomas Sander Eriksen

CVR-NR. 29 80 50 16

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GRAPHIC PUZZLE ApS Stærmosevej 30 5683 Haarby
	CVR-nr.: 29 80 50 16 Stiftet: 1. januar 2007 Kommune: Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Sander Eriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kanalvej 1 5600 Faaborg
Pengeinstitut	Totalbanken Cortex Park Vest 3 5230 Odense M Nordfyns Bank Skibhusvej 55 5000 Odense C
Advokat	IDEAL Advokatfirma P/S, Att. Advokat Jens Jacob Dühr Vestergade 43, 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for GRAPHIC PUZZLE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, den 8. juli 2024

Direktion:

Thomas Sander Eriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i GRAPHIC PUZZLE ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GRAPHIC PUZZLE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Faaborg, den 8. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens-Christian Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36190

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter/aktier i datterselskaber, formueadministration og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Oplysninger om forudsætninger for fortsat drift

Selskabet kautionerer overfor datterselskabets gæld til pengeinstitutter som pr. 31.december 2023 udgjorde 2.630 tkr.

Selskabet har på tidspunkt for regnskabs aflæggelse ikke mulighed for at indfri denne kaution, såfremt den kaldes og ikke dækkes af det tilhørende virksomhedspant i datterselskabet.

Ledelsen i datterselskabet oplyser, at der er ledelsens forventning, at datterselskabet er i stand til at fortsætte driften og har aflagt 2023 årsregnskab i overensstemmelse hermed, men fremhæver en væsentlig usikkerhed herom.

Selskabsdeltager har finansieret selskabet. Det er aftalt, at selskabsdeltager står tilbage for selskabets kreditorer på ubestemt tid, og at selskabsdeltager ikke vil kræve sit tilgodehavende helt eller delvist indfriet samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		310.974	55.234
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-47.867	-44.832
DRIFTSRESULTAT		263.107	10.402
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-401.444	-799.278
Andre finansielle indtægter.....	2	5.197	97
Øvrige finansielle omkostninger.....	3, 4	-448.204	-53.452
RESULTAT FØR SKAT		-581.344	-842.231
Skat af årets resultat.....	5	-32.729	8.624
ÅRETS RESULTAT		-614.073	-833.607
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	-529.918
Overført resultat.....		-614.073	-303.689
I ALT		-614.073	-833.607

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		3.080.900	3.156.609
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.080.900	3.156.609
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	401.444
Finansielle anlægsaktiver.....	7	0	401.444
ANLÆGSAKTIVER.....		3.080.900	3.558.053
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		14.000	0
Tilgodehavender.....		14.000	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.000	0
AKTIVER.....		3.094.900	3.558.053
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		303.895	917.968
EGENKAPITAL.....		428.895	1.042.968
Hensættelser til udskudt skat.....		20.723	3.997
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		20.723	3.997
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.774.430	1.821.603
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.774.430	1.821.603
Gæld til realkreditinstitutter.....		75.014	105.800
Gæld til pengeinstitutter.....		384.683	417.439
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	78.187
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		349.788	49.788
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		16.003	0
Anden gæld.....		7.114	21
Deposita.....		32.000	32.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		870.852	689.485
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.645.282	2.511.088
PASSIVER.....		3.094.900	3.558.053
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for fortsat drift	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125.000	917.968	1.042.968
Forslag til resultatdisponering.....		-614.073	-614.073
Egenkapital 31. december 2023.....	125.000	303.895	428.895

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	5.197	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	97	
	5.197	97	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	330.415	75	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	117.789	53.377	
	448.204	53.452	
Særlige poster			4
Årets resultat for 2023 er påvirket negativt af nedskrivning af koncerninterne mellemregninger med 330 tkr.			
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	16.003	0	
Regulering af udskudt skat.....	16.726	-8.624	
	32.729	-8.624	
Materielle anlægsaktiver			6
kr.		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2023.....		3.208.838	
Afgang.....		-27.842	
Kostpris 31. december 2023.....		3.180.996	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		52.229	
Årets afskrivninger		47.867	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		100.096	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		3.080.900	

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		7
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	
kr.		
Kostpris 1. januar 2023.....	1.170.804	
Kostpris 31. december 2023.....	1.170.804	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-769.360	
Årets resultat	-1.160.331	
Årets værdireguleringer	758.887	
Værdireguleringer 31. december 2023	-1.170.804	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.849.444	75.014	1.646.608	1.927.403	
	1.849.444	75.014	1.646.608	1.927.403	
 Eventualposter mv.					 9
Eventualforpligtelser					
<p>Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskab Kristoffersen Møbelfabrik ApS for mellemværende med pengeinstitut. Pr. 31. december 2023 udgør gælden der kautioneres for 2.630 tkr. Denne er sikret ved virksomhedspant på 2.700 tkr. i datterselskabet.</p> <p>Datterselskabets egenkapital udgør -1.073 tkr. pr. 31. december 2023</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.</p>					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 10
<p>Til sikkerhed for mellemværende med DLR er der udstedt realkreditpantebrev på nom. 2.100 tkr. i ejendommen Stærmosevej 30, 5683 Haarby.</p> <p>Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Danmark er der udstedt ejerpantebrev på nom. 599 tkr. i ejendommen Stærmosevej 30, 5683 Haarby.</p> <p>Selskabets pengeinstitut har stillet garanti på 120 tkr. overfor DLR Kredit.</p> <p>.</p>					
 Forudsætninger for fortsat drift					 11
<p>Selskabet kautionerer overfor datterselskabets gæld til pengeinstitutter som pr. 31. december 2023 udgjorde 2.630 tkr.</p> <p>Selskabet har på tidspunkt for regnskabets aflæggelse ikke mulighed for at indfri denne kaution, såfremt den kaldes og ikke dækkes af det tilhørende virksomhedspant i datterselskabet.</p> <p>Ledelsen i datterselskabet oplyser, at der er ledelsens forventning, at datterselskabet er i stand til at fortsætte driften og har aflagt 2023 årsregnskab i overensstemmelse hermed, men fremhæver en væsentlig usikkerhed herom.</p> <p>Selskabsdeltager har finansieret selskabet. Det er aftalt, at selskabsdeltager står tilbage for selskabets kreditorer på ubestemt tid, og at selskabsdeltager ikke vil kræve sit tilgodehavende helt eller delvist indfriet samt at lånet ikke afvikles, før selskabet har midler til dette.</p>					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GRAPHIC PUZZLE ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Bygninger.....	50 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i associerede virksomheder, men ikke findes i ejerselskabet er følgende regnskabspraxis anvendt:

Igangværende arbejder

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.