
Stouby Furniture A/S

Haremarksvej 5, 8723 Løsning

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 32 44 53 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/12 2018

Finn Dyhre Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Stouby Furniture 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 13. december 2018

Direktion

Carsten Mortensen
direktør

Bestyrelse

Jørn Michael Bentsen

Carsten Mortensen

Michael Mortensen

Finn Dyhre Hansen
formand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Stouby Furniture A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stouby Furniture A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 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 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 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.

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 ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker 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.

Trekantområdet, den 13. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

mne28674

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stouby Furniture A/S
Haremarksvej 5
8723 Løsning

Telefon: 75650100
Hjemmeside: www.stouby.com

CVR-nr.: 32 44 53 65
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Hedensted

Bestyrelse

Jørn Michael Bentsen
Carsten Mortensen
Michael Mortensen
Finn Dyhre Hansen, formand

Direktion

Carsten Mortensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Stouby Furniture A/S for 2017/18 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

STOUBY Furniture A/S har gennem 116 år produceret polstermøbler til danske og udenlandske hjem, samt offentlige miljøer og virksomheder. Vores kernekompetencer er produktudvikling, produktion og salg af møbler, som er designet i samarbejde med talentfulde designere.

Møblerne produceres i Danmark og det er vores ambition at øge antallet af medarbejdere, i takt med vores fortsatte vækst.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 98.650, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 3.458.383.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|---|------|----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 4.007.617 | 4.863.028 |
| Personaleomkostninger | 1 | -3.571.104 | -3.989.621 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-168.837</u> | <u>-222.611</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 267.676 | 650.796 |
| Finansielle indtægter | 2 | 13.438 | 16.398 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-154.235</u> | <u>-130.695</u> |
| Resultat før skat | | 126.879 | 536.499 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-28.229</u> | <u>-119.744</u> |
| Årets resultat | | <u>98.650</u> | <u>416.755</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------------|-----------------------|
| Overført resultat | | <u>98.650</u> | <u>416.755</u> |
| | | <u>98.650</u> | <u>416.755</u> |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 47.872 | 114.343 |
| Goodwill | | 78.571 | 107.142 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 126.443 | 221.485 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 89.763 | 89.657 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 162.000 | 105.817 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 251.763 | 195.474 |
| Anlægsaktiver | | 378.206 | 416.959 |
| Varebeholdninger | | 5.156.913 | 5.184.043 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.099.902 | 1.824.395 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 678.446 | 263.618 |
| Andre tilgodehavender | | 88.934 | 89.040 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 530.972 | 246.787 |
| Tilgodehavender | | 3.398.254 | 2.423.840 |
| Likvide beholdninger | | 131.349 | 23.855 |
| Omsætningsaktiver | | 8.686.516 | 7.631.738 |
| Aktiver | | 9.064.722 | 8.048.697 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 14.333 | 14.333 |
| Overført resultat | | 2.944.050 | 2.845.392 |
| Egenkapital | 7 | 3.458.383 | 3.359.725 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 6.247 | 37.638 |
| Hensatte forpligtelser | | 6.247 | 37.638 |
| Selskabsskat | | 0 | 136.576 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 136.576 |
| Kreditinstitutter | | 3.379.239 | 2.581.711 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 987.465 | 992.302 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 3.731 | 4.942 |
| Selskabsskat | | 318.956 | 122.760 |
| Anden gæld | | 910.701 | 813.043 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.600.092 | 4.514.758 |
| Gældsforpligtelser | | 5.600.092 | 4.651.334 |
| Passiver | | 9.064.722 | 8.048.697 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.447.767 | 3.719.676 |
| Pensioner | 0 | 150.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 55.703 | 70.006 |
| Andre personaleomkostninger | 67.634 | 49.939 |
| | 3.571.104 | 3.989.621 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 11 | 11 |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 13.438 | 16.398 |
| | 13.438 | 16.398 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 154.235 | 130.695 |
| | 154.235 | 130.695 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 59.620 | 136.576 |
| Årets udskudte skat | -31.391 | -16.832 |
| | 28.229 | 119.744 |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK | Goodwill DKK |
|--|---|-----------------|
| Kostpris 1. oktober | 408.939 | 300.000 |
| Kostpris 30. september | 408.939 | 300.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 310.361 | 192.858 |
| Årets afskrivninger | 50.706 | 28.571 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 361.067 | 221.429 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 47.872 | 78.571 |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsanlæg og maskiner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
|--|-------------------------------------|--|
| Kostpris 1. oktober | 512.442 | 141.152 |
| Tilgang i årets løb | 37.448 | 92.635 |
| Kostpris 30. september | 549.890 | 233.787 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 407.020 | 35.335 |
| Årets afskrivninger | 53.107 | 36.452 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 460.127 | 71.787 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 89.763 | 162.000 |

7 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Reserve for udviklingsomkostninger DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|----------------------------------|------------------------|---|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober | 500.000 | 14.333 | 2.845.400 | 3.359.733 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 98.650 | 98.650 |
| Egenkapital 30. september | 500.000 | 14.333 | 2.944.050 | 3.458.383 |

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for den samlede bankgæld er afgivet virksomhedspant, nom. TDKK 4.000 med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer, køretøjer, varelager, produktionsanlæg samt goodwill, domænenavne og rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør pr. 30.09.2018, i alt TDKK 7.635.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Forpligtelsen er opgjort til TDKK 270.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Stouby Group ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stouby Furniture A/S for 2017/18 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 2017/18 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

9 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskabet og dets 100 % ejede danske datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

| | |
|---|------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.