



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

REDOFFICE AB & SJ KONTOR A/S

LILLEHØJVEJ 2, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. januar 2021

Gunni Frantz Hinsch Mikkelsen

CVR-NR. 33 04 79 67

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	RedOffice AB & SJ Kontor A/S Lillehøjvej 2 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 04 79 67 Stiftet: 28. juni 2010 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Gunni Frantz Hinsch Mikkelsen, formand Tom Uglso Jensen Micael Amden Bo Michael Kvist
Direktion	Bo Michael Kvist
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	Brockstedt-Kaalund, advokat Tom Uglso Jensen Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for RedOffice AB & SJ Kontor A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18. januar 2021

Direktion:

Bo Michael Kvist

Bestyrelse:

Gunni Frantz Hinsch Mikkelsen
Formand

Tom Uglø Jensen

Micael Amden

Bo Michael Kvist

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i RedOffice AB & SJ Kontor A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for RedOffice AB & SJ Kontor A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Silkeborg, den 18. januar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg og rådgivning indenfor hovedområderne kontorinventar, kontormaskiner samt kontorartikler.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.814.678	7.087.135
Personaleomkostninger.....	1	-6.742.571	-5.698.102
Af- og nedskrivninger.....		-445.630	-386.533
DRIFTSRESULTAT		-373.523	1.002.500
Indtægter af kapitalandele.....		8.226	3.036
Indtægter af værdipapirer.....		12.510	11.438
Finansielle indtægter.....		3.824	4.478
Finansielle omkostninger.....		-212.631	-184.572
RESULTAT FØR SKAT		-561.594	836.880
Skat af årets resultat.....	2	122.810	-186.402
ÅRETS RESULTAT		-438.784	650.478
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	625.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.226	3.036
Overført resultat.....		-447.010	22.442
I ALT		-438.784	650.478

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill.....		35.047	245.527
Nøglepenge.....		1.015	7.219
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	36.062	252.746
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		353.597	558.443
Materielle anlægsaktiver.....	4	353.597	558.443
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		18.468	120.080
Andre værdipapirer.....		547.763	481.093
Lejededpositum.....		518.073	518.073
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.084.304	1.119.246
ANLÆGSAKTIVER.....		1.473.963	1.930.435
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.742.995	2.615.224
Varebeholdninger.....		1.742.995	2.615.224
Tilgodehavender fra salg.....		2.044.194	3.303.833
Udskudt skatteaktiv.....		67.117	0
Andre tilgodehavender.....		458.974	547.585
Periodeafgrænsningsposter.....		207.331	209.584
Tilgodehavender.....		2.777.616	4.061.002
Likvider.....		39.253	56.920
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.559.864	6.733.146
AKTIVER.....		6.033.827	8.663.581

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.468	3.036
Overført overskud.....		43.464	487.681
Forslag til udbytte.....		0	625.000
EGENKAPITAL.....	6	551.932	1.615.717
Hensættelse til udskudt skat.....		0	55.693
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	55.693
Banklån.....		60.000	240.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	60.000	240.000
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	180.000	180.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.329.605	3.132.121
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.051.998	1.884.320
Selskabsskat.....		0	209.861
Anden gæld.....		1.860.292	1.345.869
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.421.895	6.752.171
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.481.895	6.992.171
PASSIVER.....		6.033.827	8.663.581
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2018/19: 13)			
Løn og gager.....	5.520.197	4.603.182	
Pensioner.....	845.712	731.028	
Andre omkostninger til social sikring.....	117.651	99.699	
Andre personaleomkostninger.....	259.011	264.193	
	6.742.571	5.698.102	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	139.067	
Regulering af udskudt skat.....	-122.810	47.335	
	-122.810	186.402	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Goodwill	Nøglepenge	
Kostpris 1. maj 2019.....	2.104.757	62.016	
Kostpris 30. april 2020.....	2.104.757	62.016	
Afskrivninger 1. maj 2019.....	1.859.230	54.797	
Årets afskrivninger	210.480	6.204	
Afskrivninger 30. april 2020.....	2.069.710	61.001	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....	35.047	1.015	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2019.....		1.921.091	
Tilgang.....		28.694	
Afgang.....		-43.619	
Kostpris 30. april 2020.....		1.906.166	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019.....		1.362.648	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-39.025	
Årets afskrivninger		228.946	
Af- og nedskrivninger 30. april 2020.....		1.552.569	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....		353.597	

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						5
		Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum		
Kostpris 1. maj 2019.....		117.044	481.093	518.073		
Tilgang.....		2.500	66.670	0		
Afgang.....		-109.544	0	0		
Kostpris 30. april 2020.....		10.000	547.763	518.073		
Opkrivninger 1. maj 2019.....		3.036	0	0		
Årets opkrivninger		5.432	0	0		
Opkrivninger 30. april 2020.....		8.468	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....		18.468	547.763	518.073		
 Egenkapital						6
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. maj 2019.....	500.000	3.036	487.680	625.000	1.615.716	
Betalt udbytte.....				-625.000	-625.000	
Andre reguleringer.....		-2.794	2.794			
Forslag til resultatdisponering..		8.226	-447.010		-438.784	
Egenkapital 30. april 2020.....	500.000	8.468	43.464	0	551.932	
 Langfristede gældsforpligtelser						7
	30/4 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	240.000	180.000	0	420.000	180.000	
	240.000	180.000	0	420.000	180.000	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8**

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået to huslejekontrakter vedrørende butikker og kontor. Huslejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 1.231 tkr. excl. moms.

Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingaftaler på driftsmateriel med en årlig leasingydelse på 27 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 35 måneder med en samlet restleasingydelse på 79 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for BKFM Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S er der afgivet virksomhedspant på 4,9 mio. kr. Pantet omfatter simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt 800 tkr., der giver pant i materielle anlægsaktiver samt goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RedOffice AB & SJ Kontor A/S for 2019/20 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og nøglepenge måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill og nøglepenge afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivning på goodwill og nøglepenge over 10 år afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og nøglepenge og er fastsat under hensynstagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill og nøglepenge er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

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

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	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Associerede virksomheder 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 associerede virksomheders underbalance.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

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.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatter.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.