
Redia a/s

Katrinebjergvej 115, 8200 Aarhus N

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 33 04 80 84

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /6 2016

Balasuthas Sundararajah
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Redia 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 3. juni 2016

Direktion

Balasuthas Sundararajah

Bestyrelse

Hans Ole Lomholt Poulsen
formand

Balasuthas Sundararajah

Mikkel Bech-Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Redia A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Redia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 3. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Redia A/S
Katrinebjergvej 115
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 33 04 80 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Hans Ole Lomholt Poulsen, formand
Balasuthas Sundararajah
Mikkel Bech-Petersen

Direktion

Balasuthas Sundararajah

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Redia A/S for 2015 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.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed og produktudvikling samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Markedsoverblik

Redia A/S er en design- og softwarevirksomhed, der skaber digitale formidlingsløsninger i enhver kontekst. Spidskompetencen er at skabe integrerede helhedsløsninger, hvor historier og faglig viden bliver udfoldet på nytænkende og fængende måder. Kunderne er derfor ofte museer, oplevelsescentre, biblioteker, større virksomheder eller events.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.988.735, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.459.210.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året 2015 er præget af investering i konsolidering af virksomheden, flytning til nye lokaler, samt nedskrivning og afslutning af ikke tilfredsstillende samarbejdsaftaler med en ekstern samarbejdspartner.

Redia har styrket det forretningsmæssige fokus på udviklingen af kerneydelsen med nye produkter og datterselskaber. I 2015 har der været et stærkt ønske om i endnu højere grad at udvikle eksisterende produkter og platforme til at skabe mersalg på baggrund af allerede velfungerende og etablerede løsninger. Dette fokus er i høj grad lykkedes, hvilket betyder, at produkter og løsninger fra Redia er blevet endnu mere synlige i landskabet – både i ind- og udland.

Redia har i 2015 etableret selskaberne BookBites A/S og Emento A/S sammen med eksterne investorer. Redia er flyttet til nye lokaler, som også kan huse de to nye datterselskaber, for at sikre optimale muligheder for samarbejde på tværs, udnytte synergier og skalere forretningen.

BookBites A/S er en softwarevirksomhed, der fokuserer på digital- og motivationsbaseret læsning og læring. Med støtte fra blandt andre Ministeriet for Børn, Undervisning og Ligestilling udvikler de et digitalt læseredskab, der skal få eleverne i grundskolen til at læse mere. Forståelsen for brugerinteraktion såvel som bagvedliggende forretningsmodeller er i højsæde, når den digitale læsning og e-bogen gentænkes.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling, fortsat

Softwarevirksomheden Emento A/S arbejder i det sundhedsfaglige felt. De udvikler fremtidens sundhedskommunikation og patientindkaldelse med fokus på at give den rigtige information på det rigtige tidspunkt. Dialogen er central i denne nystartede virksomhed, hvor teamet, der består af erfarne folk med stærke ressourcer, vil gøre det lettere at være patient i det danske sundhedsvæsen.

Kapitalberedskabet

Selskabets pengeinstitut har afgivet tilsagn om at stille kreditfaciliteter til rådighed, således at de i 2016 planlagte investeringer og aktiviteter kan gennemføres. I relation til kapitalberedskabet består der således en usikkerhed i, hvorvidt budgettet for 2016 kan realiseres, men resultatopfølgning pr. 31. marts 2016 viser ikke markante afvigelser i forhold til det budgetterede.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at årsregnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje, og at den negative egenkapital kan reetableres ved fremtidig indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		7.916.367	5.354.241
Personaleomkostninger	1	-10.148.979	-6.579.896
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-160.031	-223.698
Resultat før finansielle poster		-2.392.643	-1.449.353
Finansielle indtægter		19.448	220
Finansielle omkostninger		-172.317	-124.274
Resultat før skat		-2.545.512	-1.573.407
Skat af årets resultat	2	556.777	382.020
Årets resultat		-1.988.735	-1.191.387

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-1.988.735	-1.191.387
		-1.988.735	-1.191.387

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		440.500	440.500
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		2.411.500	574.244
Immaterielle anlægsaktiver	3	2.852.000	1.014.744
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		114.100	270.124
Materielle anlægsaktiver	4	114.100	270.124
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	825.000	0
Andre tilgodehavender	6	225.000	0
Finansielle anlægsaktiver		1.050.000	0
Anlægsaktiver		4.016.100	1.284.868
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.417.738	2.617.567
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	160.070	1.138.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.023.938	92
Andre tilgodehavender		0	146.710
Udskudt skatteaktiv		569.808	13.031
Periodeafgrænsningsposter		45.601	0
Tilgodehavender		4.217.155	3.915.600
Likvide beholdninger		0	214.208
Omsætningsaktiver		4.217.155	4.129.808
Aktiver		8.233.255	5.414.676

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		526.315	526.315
Overkurs ved emission		97.636	97.636
Overført resultat		-2.083.161	-94.426
Egenkapital	8	-1.459.210	529.525
Kreditinstitutter		2.677.072	75.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser		271.406	1.031.724
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	732.240	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		161.957	0
Anden gæld		4.819.687	3.777.653
Periodeafgrænsningsposter		1.030.103	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.692.465	4.885.151
Gældsforpligtelser		9.692.465	4.885.151
Passiver		8.233.255	5.414.676
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.042.742	12.680.691
Andre omkostninger til social sikring	190.488	175.263
Andre personaleomkostninger	129.699	202.675
	11.362.929	13.058.629
Overført til aktiver	-1.213.950	-6.478.733
	10.148.979	6.579.896

Med henvisning til årsregnskabsloven § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-556.777	-382.020
	-556.777	-382.020

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Goodwill DKK	Udviklingspro- jekter under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	480.545	217.500	2.329.880
Tilgang i årets løb	574.244	0	2.411.500
Afgang i årets løb	-574.244	0	-2.329.880
	480.545	217.500	2.411.500
Ned- og afskrivninger 1. januar	40.045	217.500	1.755.636
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	-1.755.636
	40.045	217.500	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	440.500	0	2.411.500

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	703.109
Tilgang i årets løb	82.828
Afgang i årets løb	<u>-352.717</u>
Kostpris 31. december	<u>433.220</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	432.985
Årets afskrivninger	160.031
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-273.896</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>319.120</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>114.100</u>

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	<u>825.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>825.000</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Bookbites A/S	Aarhus	500.000	65%
Emento Holding ApS	Aarhus	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	<u>225.000</u>
Kostpris 31. december	<u>225.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>225.000</u>

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Salgsværdi af periodens produktion	6.941.764	2.015.500
Modtagne acontobetalinge	<u>-7.513.934</u>	<u>-877.300</u>
	<u>-572.170</u>	<u>1.138.200</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	160.070	1.138.200
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-732.240</u>	<u>0</u>
	<u>-572.170</u>	<u>1.138.200</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	526.315	97.636	-94.426	529.525
Årets resultat	0	0	-1.988.735	-1.988.735
Egenkapital 31. december	526.315	97.636	-2.083.161	-1.459.210

Selskabskapitalen består af aktier a nominelt DKK 0,01 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	526.315	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	26.315	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	526.315	526.315	500.000	500.000	500.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	149.529	138.929
Mellem 1 og 5 år	<u>153.757</u>	<u>254.703</u>
	<u>303.286</u>	<u>393.632</u>

Selskabet har påtaget sig en lejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 1.163 i uopsigelsesperioden. Lejekontrakten er uopsigelig frem til 1. november 2018.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har til sikkerhed for kreditfaciliteter i Nordea Bank givet virksomhedspant på TDKK 1.000 i immaterielle og materielle anlægsaktiver samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Selskabet har overfor Vejle Museum stillet betalingsgaranti på TDKK 93.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Redia A/S for 2015 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 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabsloven § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (servicekontrakter) vedrørende udviklingsprojekter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Regnskabspraksis

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger vedrørende igangværende arbejder

Omkostninger vedrørende igangværende arbejder indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv. fratrukket omkostninger vedrørende projekter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger fratrukket omkostninger vedrørende projekter.

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.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderes til 3 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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis

Modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån 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 nominal værdi.