



## Overgaard & Dyrman ApS

Voerbjergvej 40  
9400 Nørresundby  
CVR-nr. 35247882

## Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
06.11.2020

---

**Christian Dyrman Hansen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Overgaard & Dyrman ApS

Voerbjergvej 40

9400 Nørresundby

CVR-nr.: 35247882

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

## Direktion

Christian Dyrman Hansen

Jasper Overgaard Schlichting

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Overgaard & Dyrman ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 06.11.2020

## Direktion

**Christian Dyrman Hansen**

**Jasper Overgaard Schlichting**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Overgaard & Dyrman ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Overgaard & Dyrman ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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.

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.

Aalborg, den 06.11.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Jakob Olesen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Overgaard & Dyrman ApS' hovedaktiviteter er udvikling og produktion, samt salg og markedsføring af eksklusive designermøbler.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2019/20 har været der været fokus på at effektivisere produktionen samt at optimere virksomhedens salgspolitik. Begge indsatser har haft til formål at optimere virksomhedens dækningsgrad. Hvor der i de foregående år har været meget fokus på udvikling af virksomhedens vækst gennem investeringer, har der i dette regnskabsår været mere fokus på at dreje virksomheden ind på et spor med en profitabel drift. Denne indsats gik planmæssigt i de første 3 kvartaler af regnskabsåret, og ledelsen kunne i starten af marts med glæde se frem til at virksomheden ville kunne fremlægge et positivt resultat for året. I midten af marts ramte Covid-19 pandemien landet og verdensmarkedet, og salget bremsede hårdt op. Der blev med det samme truffet de nødvendige forholdsregler, og driften blev nedgearret til 50% kapacitet, ved hjælp af en fordelingsordning hvor medarbejderne kunne gå på halv tid. Denne nedgearing løb i tre måneder og omsætningen i denne periode blev som følge heraf selvsagt lav. I juni måned kom der igen gang i salget, og regnskabsårets sidste måned endte med at blive den tredje bedste salgsmåned i virksomhedens historie.

Trods pandemiens negative påvirkning af omsætningen, samt en reduktion i medarbejderstaben hen over året, opnås der en forbedret bruttofortjeneste ift. året før. Dette er for ledelsen et klart tegn på at effektiviseringsindsatserne er lykkedes.

Selskabets egenkapital er negativ pr. balancedagen og selskabet er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer egenkapitalen reetableret ved fremtidig positiv indtjening. Selskabet har op til regnskabsårets afslutning udarbejdet et budget for det kommende regnskabsår, som udviser vækst i omsætningen, positiv indtjening samt positive pengestrømme. Med udgangspunkt i det udarbejdede budget, herunder likviditetsbudget og tilkendegivelse om kreditfaciliteter aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

I slutningen af regnskabsåret blev det besluttet at nogle udvalgte markeder skulle tilgås på en ny og mere strategisk måde, ved hjælp af salgsagenter. Der blev således lavet aftaler med fem salgsagenter, der tilsammen repræsenterer Overgaard & Dyrman ApS i ni forskellige europæiske lande. Ledelsen har store forventninger til, at dette initiativ i løbet af det kommende regnskabsår vil resultere i en betydelig omsætningsvækst på disse markeder.

Selskabets seneste udviklingsprojekt, Circle Dining Chair, blev lanceret i slutningen af det foregående regnskabsår. Omsætningen fra dette projekt udgør 15 % af den samlede omsætning i 2019/20. Det forventes at omsætningen fra projektet i det kommende regnskabsår vil udgøre 25% til 30% af den samlede omsætning.

Under hensyntagen til ovenstående betragtninger anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer vækst i omsætningen samt et positivt resultat i 2020/21.

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>2.811.002</b>	<b>2.614.406</b>
Personaleomkostninger	2	(2.861.578)	(3.707.789)
Af- og nedskrivninger		(235.897)	(254.085)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(286.473)</b>	<b>(1.347.468)</b>
Andre finansielle indtægter		3.756	3.744
Andre finansielle omkostninger		(335.908)	(265.835)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(618.625)</b>	<b>(1.609.559)</b>
Skat af årets resultat		136.146	353.564
<b>Årets resultat</b>		<b>(482.479)</b>	<b>(1.255.995)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(482.479)	(1.255.995)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(482.479)</b>	<b>(1.255.995)</b>



# Balance pr. 30.06.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	607.396	30.007
Udviklingsprojekter under udførelse	4	236.086	899.857
<b>Immaterielle aktiver</b>	3	<b>843.482</b>	<b>929.864</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		80.045	171.691
Indretning af lejede lokaler		0	57.869
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>80.045</b>	<b>229.560</b>
Deposita		238.836	207.898
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>238.836</b>	<b>207.898</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.162.363</b>	<b>1.367.322</b>
Råvarer og hjælpematerialer		923.204	684.852
Varer under fremstilling		106.958	209.705
Fremstillede varer og handelsvarer		248.467	162.594
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.278.629</b>	<b>1.057.151</b>
Udskudt skat		366.548	230.402
Andre tilgodehavender		12.648	98.939
Tilgodehavende selskabsskat		133.680	183.854
Periodeafgrænsningsposter		67.293	56.912
<b>Tilgodehavender</b>		<b>580.169</b>	<b>570.107</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.858.798</b>	<b>1.627.258</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.021.161</b>	<b>2.994.580</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger		657.916	725.294
Overført overskud eller underskud		(2.536.458)	(2.121.357)
<b>Egenkapital</b>		<b>(1.798.542)</b>	<b>(1.316.063)</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.610.155	1.535.940
Anden gæld		72.178	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>1.682.333</b>	<b>1.535.940</b>
Bankgæld		911.684	838.718
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.281.857	957.511
Leverandører af varer og tjenesteydelser		281.830	253.892
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		364.028	376.141
Anden gæld		297.971	348.441
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.137.370</b>	<b>2.774.703</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.819.703</b>	<b>4.310.643</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.021.161</b>	<b>2.994.580</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	725.294	(2.121.357)	(1.316.063)
Overført til reserver	0	(67.378)	67.378	0
Årets resultat	0	0	(482.479)	(482.479)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>657.916</b>	<b>(2.536.458)</b>	<b>(1.798.542)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Selskabets egenkapital er negativ pr. balancedagen og selskabet er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer egenkapitalen reetableret ved fremtidig positiv indtjening.

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen har ledelsen udarbejdet et budget for det kommende regnskabsår, som udviser vækst i omsætning, positiv indtjening samt positive pengestrømme. Med udgangspunkt i det udarbejdede budget, herunder likviditetsbudget og tilkendegivelse om kreditfaciliteter aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## 2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	2.389.118	3.175.525
Pensioner	398.214	449.633
Andre omkostninger til social sikring	74.246	82.631
	<b>2.861.578</b>	<b>3.707.789</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>8</b>	<b>11</b>

## 3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	60.014	899.857
Overførsler	663.771	(663.771)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>723.785</b>	<b>236.086</b>
Af- og nedskrivninger primo	(30.007)	0
Årets nedskrivninger	(86.382)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(116.389)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>607.396</b>	<b>236.086</b>

## 4 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekter omfatter møbler og produkter målrettet et eksklusivt marked, som det gør sig gældende for selskabets eksisterende portefølje. Disse nye udviklinger er tilpasset og planlagt på en sådan måde, at de kan sælges direkte ind til selskabets eksisterende forhandlernetværk. Hvert udviklingsprojekt har potentiale til at blive til hver deres kollektion, der således har større bredde, og markedsføringsmæssigt har potentiale for en større gennemslagskraft end enkeltstående produkter.

Pr. balancedagen har selskabet 5 igangværende udviklingsprojekter. Disse forventes endeligt færdiggjort i løbet

af 3 år. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

De kommende år forventes der 1-2 årlige produktlanceringer afhængigt af typen af de enkelte kollektioner.

På baggrund af ovenstående forudsætninger har ledelsen foretaget indregning og måling af de aktiverede udviklingsprojekter under udførelse.

Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekter vurderes at have en genindvindingsværdi, der væsentligt overstiger den regnskabsmæssige værdi.

## 5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	391.001	185.186
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>391.001</b>	<b>185.186</b>
Af- og nedskrivninger primo	(219.310)	(127.317)
Årets afskrivninger	(91.646)	(57.869)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(310.956)</b>	<b>(185.186)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>80.045</b>	<b>0</b>

## 6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	207.898
Tilgange	30.938
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>238.836</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>238.836</b>

## 7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.610.155	1.571.879
Anden gæld	72.178	0
	<b>1.682.333</b>	<b>1.571.879</b>

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en løbetid på minimum 6 måneder. Restforpligtelsen andrager pr. 30. juni 2020 i alt 249 t.kr.

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler med en løbetid på minimum 4-32 måneder. Restforpligtelsen

andrer pr. 30. juni 2020 i alt 59 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en løbetid på 16 måneder. Restforpligtelsen andrer pr. 30. juni 2020 i alt 117 t.kr.

### **9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende på med selskabets bank Sparekassen Vendsyssel er der stillet virksomhedspant med en nominel værdi på 2.100 t.kr. Pantet omfatter driftsmidler, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger.

Til sikkerhed for mellemværende med vækstfonden er der stillet virksomhedspant med en nominel værdi på 1.600 t.kr. Pantet omfatter driftsmidler, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder gebyrer til kreditgivere, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives 3-10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	2 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



**Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.