
Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS

Ndr. Ringgade 59, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 35 40 50 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2017

Steen Hvidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14. december 2017

Direktion

Susanne Knudsen

Bestyrelse

Steen Hvidt
formand

Peter Knudsen

Michael Rutkjær Jensen

Susanne Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Slagelse, den 14. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Jesper Ehlers
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS
Ndr. Ringgade 59
4200 Slagelse

CVR-nr.: 35 40 50 03
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Steen Hvidt, formand
Peter Knudsen
Michael Rutkjær Jensen
Susanne Knudsen

Direktion

Susanne Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabets ledelse har i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2016/17 vurderet, at selskabets indtægter fra salg af patientbehandling, som udføres af indlejere, i højere grad opfylder kriterierne for indregning som agentsalg, hvorved alene selskabets fortjeneste på viderefaktureringen af indlejerhonoraret skal præsenteres i resultatopgørelsen som nettoomsætning (netto-metoden), modsat tidligere års indregning af det fulde fakturerede honorar til selskabets kunder (brutto-metoden) samt indregning af omkostningerne som personaleomkostninger. Den ændrede metode for indregning af indtægter er en ændring af den anvendte regnskabspraksis, og har reduceret personaleomkostningerne i indeværende år på DKK 3.463.632, samt reduceret bruttofortjenesten med DKK 3.463.632. Ændringen har ingen beløbsmæssig indvirkning på selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, eller resultat.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er stiftet med det formål at omfatte drift af klinik for fysioterapi samt at drive motionscenter og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 676.578, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 7.021.847.

Kapitalberedskabet

Til understøttelse af selskabets likviditet for regnskabsåret 2017/18, har selskabets moderselskab ved gældsbrief bekræftet, at gælden TDKK 13.603 ikke kræves afviklet før tidligst fra 1. oktober 2018. Herudover viser selskabets budget for 2017/18 positivt resultat og positive pengestrømme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets goodwill, som indgår i årsregnskabet til bogført værdi TDKK 3.930, udgøres af anskaffede ydernumre vedrørende behandling med tilskud fra den offentlige sygesikring. Det er ledelsens opfattelse, at ydernumrene repræsenterer en ikke uvæsentlig merværdi i forhold til den bogførte værdi.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		4.502.798	3.537.616
Personaleomkostninger	1	-4.060.942	-4.201.443
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-873.487	-903.983
Resultat før finansielle poster		-431.631	-1.567.810
Finansielle omkostninger	2	-435.432	-587.864
Resultat før skat		-867.063	-2.155.674
Skat af årets resultat	3	190.485	447.656
Årets resultat		-676.578	-1.708.018

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-676.578	-1.708.018
		-676.578	-1.708.018

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		3.929.934	4.166.915
Immaterielle anlægsaktiver	4	3.929.934	4.166.915
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.147.436	2.715.068
Indretning af lejede lokaler		185.057	158.363
Materielle anlægsaktiver		2.332.493	2.873.431
Deposita		1.010.625	1.010.625
Finansielle anlægsaktiver		1.010.625	1.010.625
Anlægsaktiver		7.273.052	8.050.971
Færdigvarer og handelsvarer		50.268	28.993
Varebeholdninger		50.268	28.993
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		840.459	889.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.770	34.844
Andre tilgodehavender		5.190	194.304
Selskabsskat		288.056	1.091.000
Periodeafgrænsningsposter		15.668	4.574
Tilgodehavender		1.152.143	2.214.658
Likvide beholdninger		275.797	9.726
Omsætningsaktiver		1.478.208	2.253.377
Aktiver		8.751.260	10.304.348

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-7.101.847	-6.425.268
Egenkapital		-7.021.847	-6.345.268
Hensættelse til udskudt skat		332.646	235.075
Hensatte forpligtelser		332.646	235.075
Gæld til tilknyttede virksomheder, langfristet		13.602.618	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	13.602.618	0
Kreditinstitutter		973	98.800
Modtagne forudbetalinger fra kunder		15.602	19.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser		449.791	380.643
Gæld til tilknyttede virksomheder, kortfristet	5	0	14.260.377
Gæld til associerede virksomheder		0	1.031.250
Anden gæld		1.371.477	623.472
Kortfristede gældsforpligtelser		1.837.843	16.414.541
Gældsforpligtelser		15.440.461	16.414.541
Passiver		8.751.260	10.304.348
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	80.000	-6.425.269	-6.345.269
Årets resultat	0	-676.578	-676.578
Egenkapital 30. september	80.000	-7.101.847	-7.021.847

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.818.358	3.947.627
Pensioner	125.623	117.883
Andre omkostninger til social sikring	66.472	76.758
Andre personaleomkostninger	50.489	59.175
	<u>4.060.942</u>	<u>4.201.443</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>10</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	433.241	583.397
Andre finansielle omkostninger	2.191	4.467
	<u>435.432</u>	<u>587.864</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-288.056	-1.091.000
Årets udskudte skat	97.571	643.344
	<u>-190.485</u>	<u>-447.656</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	4.800.000
Kostpris 30. september	4.800.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	633.085
Årets afskrivninger	236.981
Ned- og afskrivninger 30. september	870.066
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.929.934
Afskrives over	20 år

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder, langfristet		
Mellem 1 og 5 år	13.602.618	0
Langfristet del	13.602.618	0
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.260.377
	13.602.618	14.260.377

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode, 86 måneder (2016: 98 måneder)	<u>15.051.000</u>	<u>17.268.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Aut. Fysioterapeut Susanne Knudsen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. 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 selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fabrikken Autoriserede Fysioterapeuter ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabets ledelse har i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2016/17 vurderet, at selskabets indtægter fra salg af patientbehandling, som udføres af indlejere, i højere grad opfylder kriterierne for indregning som agentsalg, hvorved alene selskabets fortjeneste på viderefaktureringen af indlejerhonoraret skal præsenteres i resultatopgørelsen som nettoomsætning (netto-metoden), modsat tidligere års indregning af det fulde fakturerede honorar til selskabets kunder (brutto-metoden) samt indregning af omkostningerne som personaleomkostninger. Den ændrede metode for indregning af indtægter er en ændring af den anvendte regnskabspraksis, og har reduceret personaleomkostningerne i indeværende år på DKK 3.463.632, samt reduceret bruttofortjenesten med DKK 3.463.632. Ændringen har ingen beløbsmæssig indvirkning på selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, eller resultat.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af sundhedsfaglige ydelser.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

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 dennes dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mel-

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lem 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 20 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	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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 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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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