



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

K.V. STAMPE & SØNNER A/S
RINGVEJEN 60, 7900 NYKØBING MORS
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2015 - 30. APRIL 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. oktober 2016

Mike Stampe

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.V. Stampe & Sønner A/S Ringvejen 60 7900 Nykøbing Mors
	Hjemmeside: www.kv-stampe.dk E-mail: stampe@kv-stampe.dk
	CVR-nr.: 40 49 37 19 Stiftet: 10. april 1971 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Mike Stampe Malene Stampe Michael Stampe Kristian Martin Toft Sørensen Anne Marie Granhøj
Direktion	Michael Stampe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank Østergade 4 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for K.V. Stampe & Sønner 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 6. oktober 2016

Direktion:

Michael Stampe

Bestyrelse:

Mike Stampe

Malene Stampe

Michael Stampe

Kristian Martin Toft Sørensen

Anne Marie Granhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i K.V. Stampe & Sønner A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for K.V. Stampe & Sønner A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Nykøbing Mors, den 6. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år af import og produktion af pelse, skind og tilhørende produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og økonomiske udvikling er ikke tilfredsstillende.

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	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.435.274	8.001.294
Distributionsomkostninger.....	1	-3.900.231	-3.214.497
Administrationsomkostninger.....	1	-5.762.219	-5.868.224
DRIFTSRESULTAT		-227.176	-1.081.427
Indtægter af kapitalandele.....		-978.670	-1.274.754
Finansielle indtægter.....	2	225.806	543.631
Finansielle omkostninger.....		-19.557	-65.225
RESULTAT FØR SKAT		-999.597	-1.877.775
Skat af årets resultat.....	3	-7.731	43.998
ÅRETS RESULTAT		-1.007.328	-1.833.777
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.007.328	-1.833.777
I ALT		-1.007.328	-1.833.777

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		86.833	173.666
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	86.833	173.666
Grunde og bygninger.....		1.435.648	1.615.794
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		119.656	126.380
Indretning af lejede lokaler.....		43.789	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.599.093	1.742.174
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		515.766	462.963
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		2.765.897	2.776.046
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	3.918
Deposita.....		924.729	900.853
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.206.392	4.143.780
ANLÆGSAKTIVER.....		5.892.318	6.059.620
Varer under fremstilling.....		37.700	109.680
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.641.287	11.970.458
Forudbetalinger for varer.....		132.046	601.945
Varebeholdninger.....		10.811.033	12.682.083
Tilgodehavende fra salg.....		5.186.543	5.704.574
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	7	678.717	100.084
Udskudt skatteaktiv.....		173.951	181.682
Andre tilgodehavender.....		80.796	21.751
Tilgodehavende selskabsskat.....		87.139	164.000
Periodeafgrænsningsposter.....		176.752	115.132
Tilgodehavender.....		6.383.898	6.287.223
Andre værdipapirer.....		31.932	39.192
Værdipapirer.....		31.932	39.192
Likvider.....		3.661.880	3.886.042
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.888.743	22.894.540
AKTIVER.....		26.781.061	28.954.160

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		4.358.000	4.358.000
Overført overskud.....		19.259.443	20.235.945
EGENKAPITAL.....	8	23.617.443	24.593.945
Gæld til pengeinstitutter.....		47.673	146.889
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.302.948	2.461.679
Anden gæld.....		1.812.997	1.751.647
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.163.618	4.360.215
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.163.618	4.360.215
PASSIVER.....		26.781.061	28.954.160
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2014/15: 15)			
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	225.806	543.631	
	225.806	543.631	
Skat af årets resultat			3
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	5.125	
Regulering af udskudt skat.....	7.731	-49.123	
	7.731	-43.998	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. maj 2015.....		434.165	
Kostpris 30. april 2016.....		434.165	
Afskrivninger 1. maj 2015.....		260.499	
Årets afskrivninger		86.833	
Afskrivninger 30. april 2016.....		347.332	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....		86.833	
Materielle anlægsaktiver			5
		Grunde og Tekniske anlæg og bygninger maskiner	
Kostpris 1. maj 2015.....	3.602.913	50.000	
Kostpris 30. april 2016.....	3.602.913	50.000	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	1.987.119	50.000	
Årets afskrivninger	180.146	0	
Af- og nedskrivninger 30. april 2016.....	2.167.265	50.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....	1.435.648	0	

NOTER

Note

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2015.....	748.939	0
Tilgang.....	56.752	54.736
Kostpris 30. april 2016.....	805.691	54.736
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015.....	622.559	0
Årets afskrivninger.....	63.476	10.947
Af- og nedskrivninger 30. april 2016.....	686.035	10.947
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....	119.656	43.789

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris 1. maj 2015.....	649.826	8.131.455	0
Tilgang.....	0	0	924.729
Kostpris 30. april 2016.....	649.826	8.131.455	924.729
Opskrivninger 1. maj 2015.....	-4.551.774	0	
Årets opskrivninger.....	-1.031.844	0	
Egenkapitalbevægelser.....	84.000	0	
Opskrivninger 30. april 2016.....	-5.499.618	0	
Saldo ultimo.....	-4.849.792	8.131.455	924.729
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	5.365.558	-5.365.558	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....	515.766	2.765.897	924.729

Metropole Pels ApS driver en pelsforretning beliggende i Østergade 15, København. K. V. Stampe & Sønner A/S's tilgodehavende hos Metropole Pels ApS er nedskrevet med kapitaltabet hos Metropole Pels ApS.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Metropole Pels ApS, således at K. V. Stampe & Sønner A/S ikke vil kræve tilgodehavendet 8.131.455 kr. indfriet, så længe der er kapitaltab i Metropole Pels ApS. Endvidere er det afgivet støtteerklæring til fortsat drift.

Dalian Stampe Trading Co. er et 100 % ejet selskab med salgskontor beliggende i Dalian provinsen i Kina.

Tilgodehavende hos associerede virksomheder

7

Tilgodehavende hos associerede virksomheder omfatter tilgodehavende hos selskaberne Bundtmager Kirsten Stampe ApS samt I/S Søndergade 51.

Selskaberne klassificeres som associerede selskaber da de har fælles ledelse med K. V. Stampe & Sønner A/S.

NOTER

Note

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2015.....	4.358.000	20.235.945	24.593.945
Valutakursreguleringer.....		30.826	30.826
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.007.328	-1.007.328
Egenkapital 30. april 2016.....	4.358.000	19.259.443	23.617.443

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor Metropole ApS, således at K. V. Stampe & Sønner A/S støtter op omkring Metropole Pels ApS's videre drift, ved at tilføre tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift i Metropole Pels ApS for det kommende år, samt ved ikke at kræve tilgodehavendet indfriet, så længe der er kapitaltab i Metropole Pels ApS.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med K/S Difko vedrørende butiksljemål Østergade 15, København.

Butiksljemålets årlige husleje udgør årligt 2.594.000 kr. og kan tidligst opsiges i 2017. Lejemålet er fremlejet til datterselskabet Metropole Pels ApS.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med Copenhagen Fur Center med årlig ydelse på 369 tkr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med I/S Mylius Erichsensvej 65, vedrørende butiksljemålet Algade 21, 9000 Aalborg.

Butiksljemålets husleje udgør årligt 410 tkr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale på Peugeot 2008 Active Sky 1,6 HDI med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 44 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 29 måneder med en samlet restleasingydelse på 107 tkr.

Selskabet har indgået leasingaftale på WV Transporter 2,0 Tdi med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 60 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 2 måneder med en samlet restleasingydelse på 10 tkr.

Selskabet har indgået lejekontrakt med Stampegården I/S vedrørende leje af bil med en årlig leje på 48 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Metropole Pels ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Debitortilgodehavender på i alt 5.364 tkr. er transporteret til AL Finans. Pr. 30/4 2016 udgør mellemværendet med AL Finans 48 tkr.

10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.V. Stampe & Sønner A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT 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. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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 tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

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

Tilknyttede 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

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.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris

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 concernforbundne 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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.