

Den erhvervsdrivende fond Museum Tusculanums Forlag

Rådhusvej 19, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 88 76 84 18

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens regnskabsmøde den 28. december 2020.

Lars Boje Mortensen
Dirigent

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 29442789
redmark.dk

A member of
mgiworldwide 



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Charlottenlund, den 28. december 2020

Direktion

Marianne Alenius
adm. direktør, ph.d.

Bestyrelse

Lars Boje Mortensen
Professor, ph.d, formand

Bente Rosenbeck
Professor em., lic.phil. et dr.phil

Niels Ivan Boserup
fhv. overarkivar ved det Kongelige Bibliotek,
cand. mag.

Marianne Alenius
adm. direktør, ph.d.

Patrick Steffen Kragelund
fhv. direktør, ph.d. et dr.phil.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Det er vores opfattelse at bestyrelsen ikke bør godkende årsrapporten.

Grundlag for manglende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 1 om Usikkerhed vedrørende fortsat drift og fondens kapitalberedskab fremgår, at ledelsen er ved at fremskaffe kapital til den fortsatte drift i form af gaver, kapitalindsud eller lån. Vi har ikke modtaget tilstrækkelige og egnede revisionsbevis, der understøtter de af ledelsen beskrevne muligheder for kapitalfremskaffelse. Fonden har for de seneste to regnskabsår været underskudsgivende og på trods af væsentlige nedskæringer i aktiviteter og omkostninger har ledelsen ikke overfor os kunne redegøre for, at fonden bliver overskudsgivende i 2020/21. Fonden er derfor afhængig af, at der tilføres ny kapital. Uden ledelsens færdiggørelse af budget for aktiviteterne frem til 30. juni 2021, er det ikke muligt at vurdere kapitalbehovet, og dermed om fonden kan fortsætte driften.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi er uafhængige af fonden 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af kildeskatteloven

Fonden har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt A-skat i udbetalt honorar, honoraret er udbetalt som B-indkomst, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Fonden har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 28. december 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Fondsoplysninger

Fonden

Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag
Rådhusvej 19
2920 Charlottenlund

Telefon: 32341414

Telefax: 32581488

CVR-nr.: 88 76 84 18

Stiftet: 19. oktober 1999

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Lars Boje Mortensen, Professor, ph.d, formand
Bente Rosenbeck, Professor em., lic.phil. et dr.phil
Niels Ivan Boserup, fhv. overarkivar ved det Kongelige Bibliotek, cand.
mag.
Marianne Alenius, adm. direktør, ph.d.
Patrick Steffen Kragelund, fhv. direktør, ph.d. et dr.phil.

Direktion

Marianne Alenius, adm. direktør, ph.d.

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fonden har til formål at tilvejebringe og formidle publikationer (bøger, tidsskrifter o.l.) af faglig høj kvalitet inden for humanvidenskaberne.

Klassisk filologi i dettes videste betydning kan tilgodeses, herunder den klassiske oldtids sprog, litteratur, arkæologi, historie samt oldtidskulturerne eftervirkninger i senere tider, græsk og latinsk middelalderfilologi, nylatinsk filologi, nygræsk filologi og den klassiske tradition i europæisk kultur.

Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlags væsentligste aktiviteter i det forløbne regnskabsår har bestået i kvalitetskontrol af indsendte manuskripter samt redaktion, produktion, markedsføring, distribution og salg af bøger og tidsskrifter. Der er tale om primært human-videnskabelig litteratur på dansk såvel som på udenlandske sprog. Knap halvdelen af forlagets udgivelser er på engelsk. Bøgernes genrer er hovedsageligt videnskabelige monografier, artikelsamlinger, tekstudgaver, oversættelser, kommenterede værker og disputatser. Adskillige af værkerne er rigt illustrerede. Ordentligt og smukt boghåndværk lægges der stor vægt på. Der er udover de trykte bøger også produceret et mindre antal e-bøger samt digitale tidsskriftbind og -artikler i Open Access.

God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag. Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside <https://www.mtp.dk/board/2019.pdf>.

Fondens bestyrelse består pt. af fem medlemmer, hvoraf tre er uafhængige, som defineret i "Anbefalinger for god fondsledelse". Ud af fem medlemmer er to kvinder. Et medlem af bestyrelsen skal normalt fratæde bestyrelsen efter udløbet af den måned, hvor den pågældende fylder 75 år. Museum Tusulanums Forlags direktør, der indtil 31.12.2019 modtog et årligt vederlag på kr. 630.000, modtager siden 1.1.2020 i henhold til aftale truffet på bestyrelsesmøde (indtil andet bestemmes) et årligt vederlag på kr. 0. Bestyrelsesarbejdet er ulønnet.

Bestyrelsens sammensætning: <https://www.mtp.dk/board/2019.pdf>

Anbefalingerne for god fondsledelse: https://www.mtp.dk/rwfolder/mtp/pdfs/MTP_anbefaling.pdf

Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er at kunne dække omkostninger til ufinansierede bogproduktioner, herunder genoptryk.

Fondens overskud anvendes til fondens formål. Bestyrelsen er dog berettiget til at overføre årets overskud til næste år til konsolidering af formuen eller til anvendelse til fondens formål i senere år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 1.113.289 kr. mod 1.866.724 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -977.246 kr. mod -2.044.335 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Usikkerhed vedrørende fortsat drift og fondens kapitalberedskab

Fonden har pr. 30. juni 2020 en negativ egenkapital på DKK 42.071 inkl. disponeringsfond på kr. 157.105. Grundkapitalen er hermed tabt. Ledelsen har i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen drøftet reetableringsplaner for fondens grundkapital og forudsætninger for den fortsatte drift. Fonden har fået tilkendegivelser om, at få gave, kapitalindskud eller lånefaciliteter i størrelsesordenen 600.000 - 700.000 kr.

Ledelsen forventer at fonden over de kommende år genererer et resultat omkring nul.

Reetableringstiltag ultimo 2019 samt plan for reetablering af en balanceret forlagsdrift i 2020/2021.

Efter at Københavns Universitet og Det Kongelige Bibliotek ca. 2016/2017 ophørte med at huse og på diverse andre måder støtte Museum Tusulanums Forlags fortsatte drift, har forlaget efter en overgangsperiode på tre år med bopæl i Københavns centrum iværksat en indskrænkning ned til knap en trediedel af forlagets tidligere, årlige omkostningsniveau.

Indskrænkningen omfatter såvel afskedigelse af fast personale som fraflytning af forlagets administration fra lejede lokaler til udgiftsfri domicilering i direktørens private bolig i Charlottenlund. Personalet har siden 1. januar 2020 bestået af direktøren, to videnskabeligt uddannede og forlagserfarne volontører, samt to fast tilknyttede og timelønnede specialkonsulenter (til hhv. it-opgaver og regnskabs- og bogholderiopgaver).

Ledelsen vil desuden indskrænke produktionen af ikke-subsidierede udgivelser. Alt i alt skønner ledelsen således, at der med de beskrevne tiltag dels fortsat vil være økonomisk grundlag for en reetablering af såvel grundkapital som en positiv egenkapital, dels opnåelse af en balanceret og solid forlagsdrift over max. 5 år. Denne forventning bygger dels på afslutningen primo 2021 af et større og velfinansieret 4-binds bogprojekt, dels forlagets involvering – med sin ekspertise såvel planlægning som udførelse – af et andet stort udgivelsesprojekt under en af de største danske kulturinstitutioner.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Nettoomsætning	1.113.289	1.866.724
Andre driftsindtægter	709.924	705.918
Vareforbrug/produktionstilskud	-703.871	-1.120.284
Andre eksterne omkostninger	-1.062.149	-1.520.869
Bruttoresultat	57.193	-68.511
2 Personaleomkostninger	-1.064.386	-2.024.332
Driftsresultat	-1.007.193	-2.092.843
Andre finansielle indtægter	0	23.394
3 Øvrige finansielle omkostninger	6.723	0
Resultat før skat	-1.000.470	-2.069.449
4 Skat af årets resultat	23.224	25.114
Årets resultat	-977.246	-2.044.335
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til sikringsfond	12.198	35.776
Disponeret fra overført resultat	-989.444	-2.080.111
Disponeret i alt	-977.246	-2.044.335

Balance 30. juni

Aktiver	2020	2019
Note		
Anlægsaktiver		
Deposita	49.531	136.865
Finansielle anlægsaktiver i alt	49.531	136.865
Anlægsaktiver i alt	49.531	136.865
Omsætningsaktiver		
Varer under fremstilling	19.471	58.953
Fremstillede varer og handelsvarer	138.090	445.156
Varebeholdninger i alt	157.561	504.109
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	196.785	270.957
Tilgodehavende selskabsskat	14.007	14.007
Andre tilgodehavender	193.817	386.044
Periodeafgrænsningsposter	9.166	21.655
Tilgodehavender i alt	413.775	692.663
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	544.247
Værdipapirer i alt	0	544.247
Likvide beholdninger	126.929	773.506
Omsætningsaktiver i alt	698.265	2.514.525
Aktiver i alt	747.796	2.651.390

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
5 Grundkapital	624.245	624.245
6 Ej anmeldt kapital	200.000	0
7 Dispositionsfond	157.105	148.001
8 Overført resultat	-1.023.421	-33.785
Egenkapital i alt	-42.071	738.461
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	9.980	33.204
Hensatte forpligtelser i alt	9.980	33.204
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	634.892	994.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser	139.782	316.207
Anden gæld	5.213	569.092
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	779.887	1.879.725
Gældsforpligtelser i alt	779.887	1.879.725
Passiver i alt	747.796	2.651.390

1 Usikkerhed vedrørende fortsat drift og fondens kapitalberedskab

9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Ej anmeldt virksomhedsk- pital	Sikringsfond	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	624.245	0	144.907	-33.977	735.175
Henlagt af årets resultat	0	0	12.198	-989.444	-977.246
Kontant kapitaludvidelse	0	200.000	0	0	200.000
	624.245	200.000	157.105	-1.023.421	-42.071

Noter

1. Usikkerhed vedrørende fortsat drift og fondens kapitalberedskab

Fonden har pr. 30. juni 2020 en negativ egenkapital på DKK 42.071 inkl. disponeringsfond på kr. 157.105. Grundkapitalen er hermed tabt. Ledelsen har i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen drøftet reetableringsplaner for fondens grundkapital og forudsætninger for den fortsatte drift. Fonden har fået tilkendegivelser om, at få gave, kapitalindskud eller lånefaciliteter i størrelsesordenen 600.000 - 700.000 kr.

Ledelsen forventer at fonden over de kommende år genererer et resultat omkring nul.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	976.897	1.872.014
Pensioner	41.400	82.800
Andre omkostninger til social sikring	46.089	69.518
	<u>1.064.386</u>	<u>2.024.332</u>
Direktion	<u>330.000</u>	<u>630.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>7</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>-6.723</u>	<u>0</u>
	<u>-6.723</u>	<u>0</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-23.224</u>	<u>-25.114</u>
	<u>-23.224</u>	<u>-25.114</u>

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
5. Grundkapital		
Grundkapital 1. juli 2019	<u>624.245</u>	<u>624.245</u>
	<u>624.245</u>	<u>624.245</u>
6. Ej anmeldt kapital		
Kontant kapitaludvidelse	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	<u>200.000</u>	<u>0</u>
7. Dispositionsfond		
Dispositionsfond 1. juli 2019	144.907	112.225
Henlagt af årets resultat	<u>12.198</u>	<u>35.776</u>
	<u>157.105</u>	<u>148.001</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2019	-33.977	2.046.326
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-989.444</u>	<u>-2.080.111</u>
	<u>-1.023.421</u>	<u>-33.785</u>
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Lejeforpligtelser:		
Fonden har en lejeaftale som tidligst kan fraflyttes i april 2021. Kontrakten svarer til en forpligtelse på 94.043 kr.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til produktion, kommissioner og køb til videresalg. Produktionstilskud fradrages i produktionsomkostningerne i det år det enkelte værk udgives. Endvidere er indregnet varelagerregulering primo/ultimo.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.