

Danish Furniture Group ApS

Industrivej 4, 7490 Aulum
CVR-nr. 42 97 45 52

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 28. marts 2025

Jan Snogdal

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danish Furniture Group ApS Industrivej 4 7490 Aulum
	CVR-nr.: 42 97 45 52 Stiftet: 8. januar 2022 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Direktion	Jesper Johansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Danmark Østergade 4-6 7400 Herning
Advokat	DLA Piper Denmark Law Firm P/S Aarhus DOKK1, Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Danish Furniture Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 28. marts 2025

Direktion:

Jesper Johansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Danish Furniture Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Danish Furniture Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Aarhus, den 28. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24680

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i ejerskab og udvikling af de underliggende produktionsselskab, samt ejerskab af rettighedsselskab og et ejendomsselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er realiseret et betydeligt underskud i produktionsselskabet i regnskabsåret 2023/24. Resultatet og den økonomiske udvikling anses som utilfredsstillende, idet produktionsselskabet ikke har udviklet sig i det forventede tempo.

Der er i produktionsselskabet igangsat en række initiativer, og det er ledelsens forventning, at det er muligt at opnå en større kundebase, som skal sikre, at der genereres overskud og langsigtet positiv lønsomhed.

Selskabets moderselskab, JJ Finans, Aarhus ApS, har tilkendegivet, at man vil yde økonomisk støtte i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og afvikling af økonomiske forpligtelser. Den økonomiske støtte udgør drift op til 500 tkr. og er minimum givet frem til oktober 2025.

Årsrapporten aflægges som følge heraf som going concern. Der henvises til note 9 "Forudsætninger om fortsat drift".

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttotab		-111.050	-182.368
<hr/>			
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver		-71.429	-71.429
Driftsresultat		-182.479	-253.797
<hr/>			
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-7.597.059	-7.895.025
Andre finansielle indtægter	1	123.909	10.036
Øvrige finansielle omkostninger	2, 3	-557.415	-20.490.439
Resultat før skat		-8.213.044	-28.629.225
<hr/>			
Skat af årets resultat	4	-13.627	-713.716
Årets resultat		-8.226.671	-29.342.941
<hr/>			
Forslag til resultatdisponering			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-7.597.059	-7.895.025
Overført resultat		-629.612	-21.447.916
I alt		-8.226.671	-29.342.941
<hr/>			

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		357.142	428.571
Immaterielle anlægsaktiver	5	357.142	428.571
Kapitalandele i dattervirksomheder		13.295.226	12.892.285
Finansielle anlægsaktiver	6	13.295.226	12.892.285
Anlægsaktiver		13.652.368	13.320.856
<hr/>			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	1.059.185
Andre tilgodehavender		12.891	751
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		110.719	148.219
Tilgodehavender		123.610	1.208.155
Likvide beholdninger		1.233.131	939.962
Omsætningsaktiver		1.356.741	2.148.117
<hr/>			
Aktiver		15.009.109	15.468.973
<hr/>			

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		112.000	100.000
Overført resultat		5.305.133	1.543.804
Egenkapital		5.417.133	1.643.804
<hr/>			
Ansvarlig lånekapital		0	5.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.187.500	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	3.187.500	8.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.000	70.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.144.538	3.735.166
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		194.938	1.019.079
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	1.000.924
Kortfristede gældsforpligtelser		6.404.476	5.825.169
Gældsforpligtelser		9.591.976	13.825.169
<hr/>			
Passiver		15.009.109	15.468.973
<hr/>			
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Forudsætninger for fortsat drift	10		
Medarbejderforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning efter indregningsmetode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	100.000	0	1.543.804	1.643.804
Forslag til resultatdisponering		-7.597.059	-629.612	-8.226.671
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse/gældskonvertering	12.000		11.988.000	12.000.000
Overførsler				
Tilladt udligning		7.597.059	-7.597.059	0
Egenkapital 30. september 2024	112.000	0	5.305.133	5.417.133

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	113.449	2.440
Finansielle indtægter i øvrigt	10.460	7.596
	123.909	10.036

2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	506.556	281.413
Finansielle omkostninger i øvrigt	50.859	20.209.026
	557.415	20.490.439

3 | Særlige poster

Selskabet har tabt deres tilgodehavende på mellemregning med tilknyttede virksomhed som er gået konkurs i regnskabsåret 2022/23. Ligeledes var der tab på samme virksomheder som opført som kapitalandele 30/9 2022. Beløbene blev udgiftsført i regnskabsåret 2022/23.

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Tab på mellemregning med tilknyttede virksomhed	0	1.265.811
Tab på kapitalandele i tilknyttede virksomheder 30/9 2022	0	18.924.136
	0	20.189.947

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-110.719	713.716
Regulering skat vedrørende tidligere år	124.346	0
	13.627	713.716

Noter

5 | Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder
kr.	
Kostpris 1. oktober 2023	500.000
Kostpris 30. september 2024	500.000
Afskrivninger 1. oktober 2023	71.429
Årets afskrivninger	71.429
Afskrivninger 30. september 2024	142.858
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	357.142

6 | Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i dattervirk- somheder
kr.	
Kostpris 1. oktober 2023	20.874.336
Tilgang	8.000.000
Kostpris 30. september 2024	28.874.336
Værdireguleringer 1. oktober 2023	-7.982.051
Årets resultat	-7.597.059
Værdireguleringer 30. september 2024	-15.579.110
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	13.295.226

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
DFGIPR A/S, Aulum	349.212	15.230	100 %
Ejendomsselskabet Industrivej 4 A/S, Aulum	4.855.141	129.755	100 %
ByAulum A/S, Aulum	8.090.874	-7.742.044	100 %

Noter

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	5.000.000
Gæld til kapitalhavere	3.187.500	0	0	3.000.000
	3.187.500	0	0	8.000.000

8 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med moderselskabet, JJ FINANS, AARHUS ApS, givet tilsagn om at yde økonomisk støtte til fortsat drift af ByAulum A/S. Der er således givet tilsagn om, at Danish Furniture Group ApS og JJ FINANS, AARHUS ApS ud over de ydede lån pr. 30. september 2024 er indstillet på at ville tilføre yderligere likviditet op til 4.000 tkr. til ByAulum A/S. Den økonomiske støtte er minimum givet frem til oktober 2025.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JJ FINANS, AARHUS ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditrammer er der stillet selvskyldnerkaution overfor ByAulum A/S. Bank- og leasinggæld inkl. kreditrammer udgør 14.254 tkr. pr. 30. september 2024.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i unoterede aktier/anparters. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier/anparters udgør 13.295 tkr. pr. 30. september 2024.

10 | Forudsætninger for fortsat drift

JJ FINANS, AARHUS ApS har givet tilsagn om, at selskabet ud over de ydede lån pr. 30. september 2024 er indstillet på at ville tilføre yderligere likviditet op til 500 tkr. til Danish Furniture Group ApS i takt med, at det er nødvendigt for at finansiere Danish Furniture Group ApS' fremtidige drift og afvikling af økonomiske forpligtelser. Den økonomiske støtte er minimum givet frem til oktober 2025.

Som følge af det økonomiske tilsagn fra JJ FINANS, AARHUS ApS aflægges årsrapporten for Danish Furniture Group ApS under forudsætning af fortsat drift.

	2023/24	2022/23
11 Medarbejderforhold		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Furniture Group ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne 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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.