

Retail-Fabrikken A/S

Nørregade 40B, st., 6100 Haderslev
CVR-nr. 36 19 79 86

Årsrapport 2024/25

1. august - 31. juli

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 2. oktober 2025

Poul Bækgaard Laursen

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 96 26 38 00
Herning@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the bottom-left corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B'.

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. august 2024 - 31. juli 2025 | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14-17 |

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Retail-Fabrikken A/S Nørregade 40B, st. 6100 Haderslev |
| | CVR-nr.: 36 19 79 86 Stiftet: 2. september 2014 Kommune: Haderslev Regnskabsår: 1. august 2024 - 31. juli 2025 |
| Bestyrelse | Finn Poulsen, formand Poul Bækgaard Laursen Helge Schack Bothmann |
| Direktion | Helge Schack Bothmann |
| Revision | BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |
| Advokat | Bindeballe Advokater Storegade 33 6100 Haderslev |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025 for Retail-Fabrikken 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. 31. juli 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 29. september 2025

Direktion:

Helge Schack Bothmann

Bestyrelse:

Finn Poulsen
Formand

Poul Bækgaard Laursen

Helge Schack Bothmann

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Retail-Fabrikken A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail-Fabrikken A/S for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025, 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. 31. juli 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2024 - 31. juli 2025 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.

Herning, den 29. september 2025

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Peter Kvistgaard Toft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33756

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed med design, projektledelse og inventar til butikker.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 19.957.844 | 19.813.992 |
| Personaleomkostninger | 1 | -11.484.343 | -9.405.279 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -122.348 | -160.092 |
| Driftsresultat | | 8.351.153 | 10.248.621 |
| Andre finansielle indtægter | | 261.325 | 357.506 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -684.911 | -505.521 |
| Resultat før skat | | 7.927.567 | 10.100.606 |
| Skat af årets resultat | 2 | -1.763.243 | -2.227.656 |
| Årets resultat | | 6.164.324 | 7.872.950 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 3.000.000 | 2.660.000 |
| Overført resultat | | 3.164.324 | 5.212.950 |
| I alt | | 6.164.324 | 7.872.950 |

Balance 31. juli

Aktiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 0 | 25.893 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 3 | 0 | 25.893 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 183.961 | 280.416 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 183.961 | 280.416 |
| Lejedepositum og andre tilgodehavender | | 150.000 | 150.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 150.000 | 150.000 |
| Anlægsaktiver | | 333.961 | 456.309 |
| <hr/> | | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | | 19.078.761 | 29.417.750 |
| Forudbetaling for varer | | 453.750 | 35.337 |
| Varebeholdninger | | 19.532.511 | 29.453.087 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.993.711 | 10.881.429 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 1.127.057 | 795.117 |
| Andre tilgodehavender | | 2.574.738 | 943.455 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 128.737 | 91.269 |
| Tilgodehavender | | 11.824.243 | 12.711.270 |
| Likvide beholdninger | | 4.043.275 | 217.281 |
| Omsætningsaktiver | | 35.400.029 | 42.381.638 |
| Aktiver | | 35.733.990 | 42.837.947 |

Balance 31. juli

Passiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 0 | 20.197 |
| Overført resultat | | 19.286.277 | 16.101.756 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 3.000.000 | 2.660.000 |
| Egenkapital | | 22.786.277 | 19.281.953 |
| Hensættelser til udskudt skat | | 41.141 | 50.596 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 50.000 | 50.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 91.141 | 100.596 |
| Selskabsskat | | 1.755.292 | 2.144.002 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 1.755.292 | 2.144.002 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 1.817.489 | 1.764.431 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.706.688 | 10.742.317 |
| Anden gæld | | 3.577.103 | 8.804.648 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 11.101.280 | 21.311.396 |
| Gældsforpligtelser | | 12.856.572 | 23.455.398 |
| Passiver | | 35.733.990 | 42.837.947 |

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 7

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. august 2024 | 500.000 | 20.197 | 16.101.756 | 2.660.000 | 19.281.953 |
| Forslag til resultatdisponering | | | 3.164.324 | 3.000.000 | 6.164.324 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte | | | | -2.660.000 | -2.660.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Tilladt udligning | | -20.197 | 20.197 | | 0 |
| Egenkapital 31. juli 2025 | 500.000 | 0 | 19.286.277 | 3.000.000 | 22.786.277 |

Noter

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|-------------------|------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 15 | 14 |
| Løn og gager | 10.299.901 | 8.466.955 |
| Pensioner | 1.034.157 | 797.348 |
| Andre omkostninger til social sikring | 150.285 | 140.976 |
| | 11.484.343 | 9.405.279 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.755.292 | 2.180.002 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år | 17.406 | 2.021 |
| Regulering af udskudt skat | -9.455 | 45.633 |
| | 1.763.243 | 2.227.656 |

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| 3 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Færdiggjorte udviklingsprojekter |
| Kostpris 1. august 2024 | | 147.118 |
| Kostpris 31. juli 2025 | | 147.118 |
| Afskrivninger 1. august 2024 | | 121.225 |
| Årets afskrivninger | | 25.893 |
| Afskrivninger 31. juli 2025 | | 147.118 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2025 | | 0 |

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfattet udvikling af Dvide system. Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af indirekte produktionsomkostninger. Projektet er færdigudviklet.

| | | |
|--|--|---|
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. august 2024 | | 757.517 |
| Kostpris 31. juli 2025 | | 757.517 |
| Af- og nedskrivninger 1. august 2024 | | 477.101 |
| Årets afskrivninger | | 96.455 |
| Af- og nedskrivninger 31. juli 2025 | | 573.556 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2025 | | 183.961 |

Noter

5 | Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Lejededpositum og andre tilgodehavender |
|--|---|
| Kostpris 1. august 2024 | 150.000 |
| Kostpris 31. juli 2025 | 150.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2025 | 150.000 |

6 | Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | 31/7 2025 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/7 2024 gæld i alt |
|--------------|----------------------|-----------------|---------------------|----------------------|
| Selskabsskat | 1.755.292 | 0 | 0 | 2.144.002 |
| | 1.755.292 | 0 | 0 | 2.144.002 |

7 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

2025

Eventualforpligtelser

Operational leasingforpligtelser udgør DKK 137.332. Heraf forfalder DKK 31.692 indenfor et år.

Lejeforpligtelser udgør DKK 171.930, som forfalder indenfor 1 år.

De samlede eventualforpligtelser udgør pr. balancedagen: 309.262

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Retail-Fabrikken A/S for 2024/25 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

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.

Igangværende arbejder for fremmedregning indregnes med de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere (faktureringskriteriet).

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til varer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Løntilskud- og refusioner modregnes i personaleomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare - hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet - indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Aktiverede udviklingsomkostninger henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med den udskudte skat af de indregnede udviklingsomkostninger.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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 |
|---|----------|-----------|
| 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Forudbetalinger for varer indregnes til transaktionsdags kurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmedregning indregnes med de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere (faktureringskriteriet). Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som medgåede omkostninger med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 - 5 år. Den hensatte forpligtelse måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt 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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.