Excellent Wine A/S

Hvillumsvej 9, 7400 Herning

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 27 22 97 94

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/12 2024

Christian Philipson
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Excellent Wine A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 20. december 2024

Direktion

Jens Christian Milo
Adm. direktør

Bestyrelse

Christian Philipson formand	Sysser Zerlang Philipson	Jens Christian Milo

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Excellent Wine A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Excellent Wine A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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 revisorers 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 revisorers 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Hellerup, den 20. december 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor
mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet	Excellent Wine A/S Hvillumsvej 9 7400 Herning CVR-nr: 27 22 97 94 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Stiftet: 20. juni 2003 Regnskabsår: 22. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Christian Philipson, formand Sysser Zerlang Philipson Jens Christian Milo
Direktion	Jens Christian Milo
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24 DKK 12 måneder	2022/23 DKK 18 måneder
Bruttofortjeneste		**22.761.296**	**7.884.772**
Personaleomkostninger	2	-5.566.931	-11.377.884
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.202.573	-2.125.455
Resultat før finansielle poster		**15.991.792**	**-5.618.567**
Finansielle indtægter	4	89.103	2.568
Finansielle omkostninger	5	-100.951	-1.313.517
Resultat før skat		**15.979.944**	**-6.929.516**
Skat af årets resultat	6	-1.603.849	1.616.228
Årets resultat		**14.376.095**	**-5.313.288**

Resultatdisponering

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	14.376.095	-5.313.288
	14.376.095	**-5.313.288**

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	764.193
Indretning af lejede lokaler		0	1.178.956
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	0
Materielle anlægsaktiver	8	**0**	**1.943.149**
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	1.058.470
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	41.500	41.500
Deposita	10	0	286.660
Finansielle anlægsaktiver		**41.500**	**1.386.630**
Anlægsaktiver		**41.500**	**3.329.779**
Færdigvarer og handelsvarer		1.085	9.656.304
Varebeholdninger		**1.085**	**9.656.304**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.653.391	2.618.878
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.250.810	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.362.655
Andre tilgodehavender		145.889	0
Udskudt skatteaktiv		0	1.504.000
Selskabsskat		112.228	112.228
Periodeafgrænsningsposter		98.807	192.170
Tilgodehavender		**24.261.125**	**5.789.931**
Værdipapirer		**0**	**155**
Likvide beholdninger		**359.709**	**2.313.438**
Omsætningsaktiver		**24.621.919**	**17.759.828**
Aktiver		**24.663.419**	**21.089.607**

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		704.900	704.900
Overført resultat		19.967.966	5.591.871
Egenkapital		**20.672.866**	**6.296.771**
Selskabsskat		99.849	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	**99.849**	**0**
Kreditinstitutter		221.433	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.067.142	4.663.685
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.504.591
Anden gæld		2.602.129	4.624.560
Kortfristede gældsforpligtelser		**3.890.704**	**14.792.836**
Gældsforpligtelser		**3.990.553**	**14.792.836**
Passiver		**24.663.419**	**21.089.607**
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	704.900	5.591.871	6.296.771
Årets resultat	0	14.376.095	14.376.095
Egenkapital 30. juni	**704.900**	**19.967.966**	**20.672.866**

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret frasolgt sine aktiviteter, hvorved det på balancedagen er uden aktivitet.

2. Personaleomkostninger

	2023/24 DKK 12 måneder	2022/23 DKK 18 måneder
Lønninger	4.813.762	9.877.381
Pensioner	481.026	1.076.473
Andre omkostninger til social sikring	114.199	203.461
Andre personaleomkostninger	157.944	220.569
	5.566.931	**11.377.884**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**10**	**14**

3. Særlige poster

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Nedskrivninger på anlægsaktiver	-728.192	0
Regnskabsmæssig avance ved salg af aktiviteter	18.300.000	0
	17.571.808	**0**

Excellent Wine A/S har i regnskabsåret 2023/24 solgt selskabets aktiviteter til Philipson Wine ApS og har i den forbindelse opnået en regnskabsmæssig avance. Øvrige aktiver er i regnskabsperioden 2023/24 nedskrevet til nul.

4. Finansielle indtægter

	2023/24 DKK 12 måneder	2022/23 DKK 18 måneder
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	1.201
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	62.509	0
Andre finansielle indtægter	23.885	1.367
Valutakursreguleringer	2.709	0
	89.103	**2.568**

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder	DKK 18 måneder

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	72.195	51.168
Andre finansielle omkostninger	28.756	1.253.701
Valutakurstab	0	8.648
	100.951	**1.313.517**

	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder	DKK 18 måneder

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	99.849	-112.228
Årets udskudte skat	1.504.000	-1.504.000
	1.603.849	**-1.616.228**

7. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. juli	7.406.781
Kostpris 30. juni	7.406.781
Ned- og afskrivninger 1. juli	7.406.781
Ned- og afskrivninger 30. juni	7.406.781
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**
Afskrives over	5-15 år

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.790.076	3.202.246
Tilgang i årets løb	296.128	163.297
Afgang i årets løb	-3.086.204	-3.365.543
Kostpris 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.025.883	2.023.290
Årets nedskrivninger	0	728.192
Årets afskrivninger	223.631	250.750
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.249.514	-3.002.232
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**	**0**
Afskrives over	3-10 år	20 år

9. Kapitalandele i associerede virksomheder

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.900.000	1.400.000
Tilgang i årets løb	0	500.000
Afgang i årets løb	-1.900.000	0
Kostpris 30. juni	0	1.900.000
Værdireguleringer 1. juli	-841.530	0
Årets afgang	841.530	0
Andre reguleringer	0	-841.530
Værdireguleringer 30. juni	0	-841.530
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**	**1.058.470**

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi-papirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	41.500	286.660
Afgang i årets løb	0	-286.660
Kostpris 30. juni	41.500	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**41.500**	**0**

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

11. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Selskabsskat		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	99.849	0
Langfristet del	99.849	0
Inden for 1 år	0	0
	99.849	**0**

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	0	416.563
Mellem 1 og 5 år	0	195.683
	0	**612.246**
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	0	1.183.000

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Philipson Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Excellent Wine A/S for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

• levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,

• der foreligger en forpligtende salgsaftale,

• salgsprisen er fastlagt, og

• indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder anskaffelsessummen for de varer, som er solgt i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til produktion, lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	20 år
Edb-programmel og anlæg	3 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer og kapitalandele, som ikke handles på et aktivt markes, der måles til kostpris på balancedagen eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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