Deloitte.



Klassik - Moderne Møbelkunst A/S

Bredgade 3
1260 København K
CVR-nr. 20175885

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2025

Thomas Schlosser Svendsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger 2

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 4

Ledelsesberetning 6

Resultatopgørelse for 2024 7

Balance pr. 31.12.2024 8

Egenkapitalopgørelse for 2024 10

Noter 11

Anvendt regnskabspraksis 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Klassik - Moderne Møbelkunst A/S
Bredgade 3
1260 København K

CVR-nr.: 20175885
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

John Reimer Larsen, formand
Jørgen Bisgaard Pedersen
Thomas Schlosser Svendsen

Direktion

Thomas Schlosser Svendsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Klassik - Moderne Møbelkunst A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.07.2025

Direktion

Thomas Schlosser Svendsen
direktør

Bestyrelse

John Reimer Larsen
formand

Jørgen Bisgaard Pedersen

Thomas Schlosser Svendsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Klassik - Moderne Møbelkunst A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klassik - Moderne Møbelkunst A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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.

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.

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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 01.07.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel med møbler og brugskunst.

Ledelsen er tilfreds med årets resultat, om end det ligger i den lave ende af det acceptable.

Resultatet skal ses i sammenhæng med såvel eksterne som interne udfordringer.

Året har været præget af finansiel og geopolitisk uro, som påvirker det kundesegment, der er selskabets kernesegment. Usikkerhed – uanset årsag – giver en økonomisk tilbageholdenhed, som rammer de dyrere varer. Herudover har året internt været præget af flytning af lager, sekundært salg og personalemæssige tilpasninger.

Selskabet er kommet fint igennem udfordringerne og står nu endnu stærkere end inden tilpasningerne.

Forventningerne til 2025 er, at resultatet bliver forbedret med 50-100%.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**5.904.429**	**7.966.462**
Personaleomkostninger	1	(3.427.833)	(4.423.306)
Af- og nedskrivninger	2	(501.804)	(864.779)
Andre driftsomkostninger		(6.674)	(6.730)
Driftsresultat		**1.968.118**	**2.671.647**
Andre finansielle indtægter	3	538.813	352.268
Andre finansielle omkostninger	4	(496.243)	(528.972)
Resultat før skat		**2.010.688**	**2.494.943**
Skat af årets resultat	5	(450.908)	(570.801)
Årets resultat		**1.559.780**	**1.924.142**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.559.780	1.924.142
Resultatdisponering		**1.559.780**	**1.924.142**

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0	0
Erhvervede immaterielle aktiver		48.370	233.661
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	**48.370**	**233.661**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		127.036	118.160
Indretning af lejede lokaler		702.708	593.661
Materielle aktiver	8	**829.744**	**711.821**
Deposita		16.983	61.358
Finansielle aktiver		**16.983**	**61.358**
Anlægsaktiver		**895.097**	**1.006.840**
Råvarer og hjælpematerialer		29.617.970	25.934.405
Varebeholdninger		**29.617.970**	**25.934.405**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.768.214	2.758.644
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.676.742	11.665.668
Udskudt skat		3.507	0
Andre tilgodehavender		26.286	24.337
Periodeafgrænsningsposter		113.990	96.920
Tilgodehavender		**14.588.739**	**14.545.569**
Likvide beholdninger		**186.659**	**2.388.153**
Omsætningsaktiver		**44.393.368**	**42.868.127**
Aktiver		**45.288.465**	**43.874.967**

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		27.725.087	26.165.307
Egenkapital		**28.225.087**	**26.665.307**
Udskudt skat		0	24.963
Hensatte forpligtelser		**0**	**24.963**
Bankgæld		13.000.000	13.000.000
Anden gæld		293.973	280.070
Langfristede gældsforpligtelser	10	**13.293.973**	**13.280.070**
Bankgæld		1.259.581	130.257
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.509.611	2.482.957
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		350.071	217.007
Skyldige sambeskatningsbidrag		479.378	632.191
Anden gæld		170.764	442.215
Kortfristede gældsforpligtelser		**3.769.405**	**3.904.627**
Gældsforpligtelser		**17.063.378**	**17.184.697**
Passiver		**45.288.465**	**43.874.967**
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	26.165.307	26.665.307
Årets resultat	0	1.559.780	1.559.780
Egenkapital ultimo	**500.000**	**27.725.087**	**28.225.087**

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	3.308.958	4.293.257
Pensioner	59.846	54.511
Andre omkostninger til social sikring	59.029	75.538
	3.427.833	**4.423.306**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	10

2 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	185.291	501.958
Afskrivninger på materielle aktiver	316.513	362.821
	501.804	**864.779**

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	538.299	348.659
Renteindtægter i øvrigt	294	3.163
Valutakursreguleringer	220	446
	538.813	**352.268**

4 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	453.544	487.129
Valutakursreguleringer	18.296	5.687
Øvrige finansielle omkostninger	24.403	36.156
	496.243	**528.972**

5 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	479.378	632.191
Ændring af udskudt skat	(28.470)	(61.390)
	450.908	**570.801**

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings-projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	173.700	929.605	8.000.000
Kostpris ultimo	**173.700**	**929.605**	**8.000.000**
Af- og nedskrivninger primo	(173.700)	(695.944)	(8.000.000)
Årets afskrivninger	0	(185.291)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(173.700)**	**(881.235)**	**(8.000.000)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**48.370**	**0**

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører rettigheder til produktionen af møblet "Daybed".

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.003.518	2.915.461
Tilgange	86.151	348.285
Kostpris ultimo	**1.089.669**	**3.263.746**
Af- og nedskrivninger primo	(885.358)	(2.321.800)
Årets afskrivninger	(77.275)	(239.238)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(962.633)**	**(2.561.038)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**127.036**	**702.708**

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiekapital	500	100	500.000
	500		**500.000**

Der har ikke været nogen ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.
Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Bankgæld	13.000.000	13.000.000
Anden gæld	293.973	293.973
	13.293.973	**13.293.973**

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.335.715	1.446.639

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Thomas Schlosser Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld givet virksomhedspant i varedebitorer, lagre, immaterielle rettigheder, inventar og driftsmateriel på 16.200 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.
Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.