
Glarmestre Snoer og Sønner A/S

Lærkevej 17, 2400 København NV

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 10 52 12 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /6 2017

Tobias Snoer Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 5

Balance 31. marts 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Glarmestre Snoer og Sønner 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. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2017

Direktion

Torben Snoer

Bestyrelse

Ida Snoer Clausen
formand

Torben Snoer

Ib Johan Snoer

Jørgen Bent Snoer

Henrik Torp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Glarmestre Snoer og Sønner A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Glarmestre Snoer og Sønner A/S for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hillerød, den 7. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Glarmestre Snoer og Sønner A/S
Lærkevej 17
2400 København NV

CVR-nr.: 10 52 12 03
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Ida Snoer Clausen, formand
Torben Snoer
Ib Johan Snoer
Jørgen Bent Snoer
Henrik Torp

Direktion

Torben Snoer

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 32.577.158 | 32.321.284 |
| Andre driftsindtægter | | 27.744 | 0 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -12.120.783 | -15.572.047 |
| Andre eksterne omkostninger | | -4.720.412 | -3.987.768 |
| Bruttoresultat | | 15.763.707 | 12.761.469 |
| Personaleomkostninger | 2 | -14.347.979 | -12.085.187 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -627.311 | -403.862 |
| Resultat før finansielle poster | | 788.417 | 272.420 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -516.937 | -352.748 |
| Finansielle indtægter | 4 | 175.044 | 156.858 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -127.022 | -152.831 |
| Resultat før skat | | 319.502 | -76.301 |
| Skat af årets resultat | 6 | -187.420 | -71.815 |
| Årets resultat | | 132.082 | -148.116 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|-----------------|
| Overført resultat | | 132.082 | -148.116 |
| | | 132.082 | -148.116 |

Balance 31. marts

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 2.497.790 | 2.255.366 |
| Materielle anlægsaktiver | | 2.497.790 | 2.255.366 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 264.648 | 239.540 |
| Andre tilgodehavender | | 537.992 | 537.992 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 802.640 | 777.532 |
| Anlægsaktiver | | 3.300.430 | 3.032.898 |
| Varebeholdninger | | 825.495 | 700.398 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.616.351 | 5.127.042 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 622.017 | 491.420 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.199.853 | 2.856.582 |
| Andre tilgodehavender | | 7.041 | 16.758 |
| Selskabsskat | | 0 | 21.070 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 107.183 |
| Tilgodehavender | | 7.445.262 | 8.620.055 |
| Likvide beholdninger | | 4.799.671 | 3.360.182 |
| Omsætningsaktiver | | 13.070.428 | 12.680.635 |
| Aktiver | | 16.370.858 | 15.713.533 |

Balance 31. marts

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 5.903.977 | 5.771.896 |
| Egenkapital | 8 | 6.903.977 | 6.771.896 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 74.900 | 48.685 |
| Hensatte forpligtelser | | 74.900 | 48.685 |
| Anden gæld | | 23.098 | 23.098 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 23.098 | 23.098 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 975.842 | 676.937 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.435.229 | 3.411.054 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.787.786 | 1.920.211 |
| Selskabsskat | | 118.834 | 0 |
| Anden gæld | 9 | 3.051.192 | 2.861.652 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 9.368.883 | 8.869.854 |
| Gældsforpligtelser | | 9.391.981 | 8.892.952 |
| Passiver | | 16.370.858 | 15.713.533 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive glarmestervirksomhed. Herudover har selskabet en mindre snedkerafdeling. Endvidere har selskabet et datterselskab, Snoer Alu ApS, der primært producerer facadeløsninger i glas og aluminium.

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 12.609.038 | 10.787.849 |
| Pensioner | 1.024.246 | 819.861 |
| Andre omkostninger til social sikring | 348.144 | 297.205 |
| Andre personaleomkostninger | 366.551 | 180.272 |
| | <u>14.347.979</u> | <u>12.085.187</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>39</u> | <u>34</u> |
| | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>627.311</u> | <u>403.862</u> |
| | <u>627.311</u> | <u>403.862</u> |
| | | |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 40.639 | 39.819 |
| Andre finansielle indtægter | <u>134.405</u> | <u>117.039</u> |
| | <u>175.044</u> | <u>156.858</u> |
| | | |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 34.061 | 33.793 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>92.961</u> | <u>119.038</u> |
| | <u>127.022</u> | <u>152.831</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 161.205 | 630 |
| Årets udskudte skat | 26.215 | 71.185 |
| | 187.420 | 71.815 |

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 622.017 | 491.420 |
| | 622.017 | 491.420 |

8 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. april | 1.000.000 | 5.771.895 | 6.771.895 |
| Årets resultat | 0 | 132.082 | 132.082 |
| Egenkapital 31. marts | 1.000.000 | 5.903.977 | 6.903.977 |

9 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:

| | 2017 | 2016 |
|------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 23.098 | 23.098 |
| Langfristet del | 23.098 | 23.098 |
| Øvrig kortfristet gæld | 3.051.192 | 2.861.652 |
| | 3.074.290 | 2.884.750 |

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har via selskabets bankforbindelse afgivet arbejdsgarantier for t.kr. 2.321

Selskabet har afgivet selvskyldnergaranti overfor datterselskabets bankforbindelse på t.kr. 491.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattedeindkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Snoer Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Glarmestre Snoer og Sønner A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Produktionsomkostninger indeholder direkte henførbare omkostninger for afsluttende arbejder, omfattende materialer, lønninger samt kørsels- og værkstedsomkostninger. Produktionsomkostninger er reguleret for værdien af igangværende arbejder, der er optaget til kostpris

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, lokaler, administration, driftsmidler og andet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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 3-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier måles til dagsværdi, der opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs eller tilsvarende.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter forudbetalt husleje.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til værdien af medgået arbejds løn og materialer. Afsluttede sager, ej faktureret, er opgjort til salgsværdi og medtaget under "Tilgodehavender fra salg".

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles til dagsværdi, der opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs eller tilsvarende.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån 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 rentekomkostning over låneperioden.

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