
AL Emballage A/S

Solvang 25, 3450 Allerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 12 34 26 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/8 2016

Anders Lassen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 6

Balance 31. marts 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for AL Emballage 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 23. august 2016

Direktion

Anders Lassen

Bestyrelse

Charlotte Lassen

Anders Lassen

Jacob Kornerup

Gustaf Follin

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AL Emballage A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AL Emballage A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 23. august 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AL Emballage A/S
Solvang 25
3450 Allerød

Telefon: 48 14 36 00
Telefax: 48 14 34 83
Hjemmeside: al-emballage.dk

CVR-nr.: 12 34 26 40
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Hjemstedskommune: Allerød

Bestyrelse

Charlotte Lassen
Anders Lassen
Jacob Kornerup
Gustaf Follin

Direktion

Anders Lassen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Horten Advokatpartnerselskab
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank
Erhvervscenter Hillerød
Munkeengen 30, 1. sal
3450 Hillerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at producere og forhandle emballage.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 980.681, og selskabets balance pr. 31. marts 2016 udviser en egenkapital på DKK 5.476.376.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		9.274.888	8.388.578
Personaleomkostninger	1	-6.845.507	-5.658.763
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.039.043	-607.621
Resultat før finansielle poster		1.390.338	2.122.194
Finansielle indtægter		24.722	496
Finansielle omkostninger	3	-114.888	-152.138
Resultat før skat		1.300.172	1.970.552
Skat af årets resultat	4	-319.491	-489.646
Årets resultat		980.681	1.480.906

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		980.681	1.480.906
		980.681	1.480.906

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Software		0	12.623
Immaterielle anlægsaktiver		0	12.623
Produktionsanlæg og maskiner		2.446.747	1.076.127
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		147.248	236.437
Indretning af lejede lokaler		14.372	43.114
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	605.100
Materielle anlægsaktiver	5	2.608.367	1.960.778
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	101.691	101.691
Finansielle anlægsaktiver		101.691	101.691
Anlægsaktiver		2.710.058	2.075.092
Varebeholdninger		2.300.761	2.139.839
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		933.085	135.678
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.609.182	4.847.257
Andre tilgodehavender		111.335	3.524
Udskudt skatteaktiv	8	33.593	0
Sambeskætningsbidrag		0	0
Periodeafgrænsningsposter		155.004	151.763
Tilgodehavender		5.842.199	5.138.222
Likvide beholdninger		142.110	0
Omsætningsaktiver		8.285.070	7.278.061
Aktiver		10.995.128	9.353.153

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.976.376	3.995.695
Egenkapital	7	5.476.376	4.495.695
Hensættelse til udskudt skat	8	0	25.125
Hensatte forpligtelser		0	25.125
Leasingforpligtelser		1.672.583	245.066
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.672.583	245.066
Kreditinstitutter		0	234.273
Leasingforpligtelser	9	548.208	222.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser		960.889	796.911
Gæld til tilknyttede virksomheder		521.059	1.655.559
Selskabsskat		378.209	455.014
Anden gæld		1.437.804	1.223.264
Kortfristede gældsforpligtelser		3.846.169	4.587.267
Gældsforpligtelser		5.518.752	4.832.333
Passiver		10.995.128	9.353.153
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.703.922	5.535.648
Andre omkostninger til social sikring	141.585	123.115
	<u>6.845.507</u>	<u>5.658.763</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>16</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	12.623	38.876
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	971.087	598.245
Gevinst og tab ved afhændelse	55.333	-29.500
	<u>1.039.043</u>	<u>607.621</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	23.663	47.686
Andre finansielle omkostninger	67.497	40.587
Kursreguleringer omkostninger	23.728	63.865
	<u>114.888</u>	<u>152.138</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	378.209	455.014
Årets udskudte skat	-58.718	19.882
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	14.750
	<u>319.491</u>	<u>489.646</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. april	4.548.688	574.801	143.712	605.100	5.872.301
Tilgang i årets løb	2.519.662	71.160	0	0	2.590.822
Afgang i årets løb	-415.000	0	0	-605.100	-1.020.100
Kostpris 31. marts	<u>6.653.350</u>	<u>645.961</u>	<u>143.712</u>	<u>0</u>	<u>7.443.023</u>
Ned- og afskrivninger 1. april	3.472.561	338.364	100.598	0	3.911.523
Årets afskrivninger	781.996	160.349	28.742	0	971.087
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-47.954	0	0	0	-47.954
Ned- og afskrivninger 31. marts	<u>4.206.603</u>	<u>498.713</u>	<u>129.340</u>	<u>0</u>	<u>4.834.656</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>2.446.747</u>	<u>147.248</u>	<u>14.372</u>	<u>0</u>	<u>2.608.367</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.006.611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. april	101.691	101.691
Kostpris 31. marts	101.691	101.691
Værdireguleringer 1. april	0	0
Værdireguleringer 31. marts	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	101.691	101.691

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Clip-Lok International LTD (I TDKK)	British Virgin Island	34.140	94%
Clip-Lok Simpak Scandinavia ApS (I TDKK)	Danmark	201	49%

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. april	500.000	3.995.695	4.495.695
Årets resultat	0	980.681	980.681
Egenkapital 31. marts	500.000	4.976.376	5.476.376

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	2.966
Materielle anlægsaktiver	454.980	131.977
Leasingforpligtelse	-488.573	-109.818
Overført til udskudt skatteaktiv	33.593	0
	<u>0</u>	<u>25.125</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	33.593	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>33.593</u>	<u>0</u>

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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	422.837	0
Mellem 1 og 5 år	1.249.746	245.066
Langfristet del	1.672.583	245.066
Inden for 1 år	548.208	222.246
	<u>2.220.791</u>	<u>467.312</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LCA Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AL Emballage A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kasserabatter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Software afskrives over 3 år.

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:

Regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

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 dattervirksomheder

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

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

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

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

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