

Lumby Smede og VVS A/S

H.C. Lumbyes Vej 19, 5270 Odense N

CVR-nr. 14 90 97 45

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 29/05 2018



Anette Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Lumby Smede og VVS 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. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense N, den 29. maj 2018

Direktion


Jørgen Brixen Hansen

Bestyrelse


Anette Hansen
formand


Jørgen Brixen Hansen


Rasmus Brixen Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Lumby Smede og VVS A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lumby Smede og VVS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvor ledelsen har redegjort for selskabets finansielle situation, herunder den usikkerhed som p.t. knytter sig til selskabets fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 2. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af selskabets skatteaktiv, da værdien er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

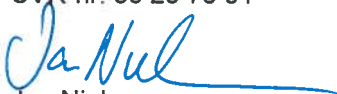
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig 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.

Odense, den 29. maj 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Nielsen
registreret revisor
MNE-nr. mne958

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lumby Smede og VVS A/S H.C. Lumbyes Vej 19 5270 Odense N Telefon: +45 65 95 51 15 CVR-nr.: 14 90 97 45 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 12. februar 1991 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Anette Hansen, formand Jørgen Brixen Hansen Rasmus Brixen Hansen
Direktion	Jørgen Brixen Hansen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel, håndværk inden for smedevirksomhed og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Selskabets aktivitet har, i lighed med tidligere år, bestået i VVS- og smedearbejde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 226.372, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 76.882.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig en karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Ledelsen har til det kommende regnskabsår øget fokus på forbedring af indtjeningen.

Der henvises endvidere til note 1, hvor udvikling i kapitalforhold er beskrevet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste		2.677.801	2.745
Personaleomkostninger	3	-2.635.377	-2.752
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		42.424	-7
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-13.455	-3
Resultat før finansielle poster		28.969	-10
Finansielle indtægter	4	2.212	24
Finansielle omkostninger	5	-151.553	-176
Resultat før skat		-120.372	-162
Skat af årets resultat	6	-106.000	35
Årets resultat		-226.372	-127
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-226.372	-127
		-226.372	-127

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.335	9
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	70.335	9
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	10.500	11
Deposita	8	67.450	44
Finansielle anlægsaktiver		77.950	55
Anlægsaktiver i alt		148.285	64
Råvarer og hjælpematerialer		770.000	793
Varebeholdninger		770.000	793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.170.688	2.257
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	409.938	808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.997	28
Andre tilgodehavender		1.935	117
Udskudt skatteaktiv		225.000	331
Periodeafgrænsningsposter		21.713	0
Tilgodehavender		2.859.271	3.541
Likvide beholdninger		13.511	7
Omsætningsaktiver i alt		3.642.782	4.341
Aktiver i alt		3.791.067	4.405

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		-423.118	-197
Egenkapital	10	76.882	303
Selskabsdeltagere og ledelse		271.019	468
Langfristede gældsforpligtelser	11	271.019	468
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	115.000	0
Kreditinstitutter		1.524.923	1.673
Leverandører af varer og tjenesteydelser		903.696	1.081
Forudfakturering igangværende arbejder	9	62.555	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		107.609	165
Anden gæld		729.383	715
Kortfristede gældsforpligtelser		3.443.166	3.634
Gældsforpligtelser i alt		3.714.185	4.102
Passiver i alt		3.791.067	4.405
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	-196.746	303.254
Årets resultat	0	-226.372	-226.372
Egenkapital 31. december	500.000	-423.118	76.882

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Resultatet anses ikke for tilfredsstillende. Selskabet er opmærksom på, at over 50% af selskabskapitalen er tabt. Selskabet har en forventning om, at kapitalen kan reableres via egen indtjening, herunder ved øget fokus på indtjening. Den realiserede omsætning i årets første 4 måneder er forbedret i forhold til året før. Selskabet er afhængig af, at selskabets ejere og pengeinstitut fortsat stiller den nødvendige kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift. Der er i den forbindelse af givet tilbagetrædelseserklæring fra selskabets ejer. Ledelsen har under denne forudsætning af lagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på tkr. 225. Det udskudte skatteaktiv er sammensat af fremførbare skattemæssige underskud samt forskel på skatte- og regnskabsmæssige værdier af aktiverne. Som følge af usikkerhederne der er nærmere beskrevet i note 1, er der i sagens natur knyttet en usikkerhed omkring niveauet af selskabets fremtidige indtjening. Det er ledelsens forventning, at skatteaktivet indenfor en kortere årrække vil kunne anvendes.

3 Personaleomkostninger

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Lønninger	2.245.546	2.355
Pensioner	288.565	291
Andre omkostninger til social sikring	52.949	61
Andre personaleomkostninger	48.317	45
	<u>2.635.377</u>	<u>2.752</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>8</u>

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.873	21
Andre finansielle indtægter	339	3
	<u>2.212</u>	<u>24</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.454	0
Andre finansielle omkostninger	147.099	176
	<u>151.553</u>	<u>176</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets ændring i udskudt skat	106.000	-35
	<u>106.000</u>	<u>-35</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	1.019.499	20.706
Tilgang i årets løb	74.059	0
Afgang i årets løb	237.560	0
Kostpris 31. december	<u>1.331.118</u>	<u>20.706</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>kr.</u>	Indretning af le- jede lokaler <u>kr.</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.009.768	20.706
Årets afskrivninger	13.455	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	237.560	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.260.783</u>	<u>20.706</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>70.335</u>	<u>0</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele <u>kr.</u>	Deposita <u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	<u>10.500</u>	<u>67.450</u>
Kostpris 31. december	<u>10.500</u>	<u>67.450</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.500</u>	<u>67.450</u>

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Igangværende arbejder, salgspris	<u>409.938</u>	<u>808</u>
	<u>409.938</u>	<u>808</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	409.938	808
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-62.555</u>	<u>0</u>
	<u>347.383</u>	<u>808</u>

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Selskabsdeltagere og ledelse	468.474	386.019	115.000	271.000
	468.474	386.019	115.000	271.000

2017 kr.	2016 t.kr.
-------------	---------------

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	30.000	8.000
Mellem 1 og 5 år	67.500	0
	97.500	8.000

13 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JH Lumby Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. Den samlede forpligtelse fremgår af administrationsselskabets årsrapport, hvortil henvises.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gennem pengeinstitut er der stillet arbejdsgarantier på i alt kr. 15.387.

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har afgivet virksomhedspant for kr. 1.500.000 overfor pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter debitorer, driftsmidler, immaterielle rettigheder og lagerbeholdning. Bogført værdi udgør pr. 31. december 2017 udgør kr. 3.011.022.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lumby Smede og VVS A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.