
DOC ApS

Gammelmosevej 176A, 2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 15 13 68 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/11 2016

Ole Kjerulf-Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for DOC ApS.

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 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.

Gladsaxe, den 10. november 2016

Direktion

Dorthe Kjerulf

Christian Kjerulf-Jensen

Bestyrelse

Ole Kjerulf-Jensen
formand

Dorthe Kjerulf

Christian Kjerulf-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DOC ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DOC ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Hillerød, den 10. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DOC ApS
Gammellosevej 176A
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 15 13 68 98
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. januar 1991
Hjemstedskommune: Gladsaxe

Bestyrelse

Ole Kjerulf-Jensen, formand
Dorthe Kjerulf
Christian Kjerulf-Jensen

Direktion

Dorthe Kjerulf
Christian Kjerulf-Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Koncernoversigt

Tilknyttet virksomhed

100% DOC Medical A/S
(datterselskab)
Gammellosevej 176A
2800 Kgs. Lyngby

100% MediLink A/S
(datterselskab)
Gammellosevej 176A
2800 Kgs. Lyngby

52% DOC-Jensby ApS
(datterselskab)
Gammellosevej 176A
2800 Kgs. Lyngby

55% DOC-BIBAWO ApS
(datterselskab)
Gammellosevej 176A
2800 Kgs. Lyngby

Associeret virksomhed

25% Stranachwirt Apartments GmbH
5582 St. Michael im Lungau
Østrig

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at modtage licensindtægter på lægepræparater på det amerikanske og canadiske marked. Selskabet har endvidere placeret overskydende likviditet i ejendomme, dattervirksomheder og associerede virksomheder. Selskabet yder service og afholder generelt fællesomkostninger for tilknyttede virksomheder. Selskabet opkræver honorar i denne forbindelse.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 4.818.646, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 17.764.644.

Selskabet modtager licensindtægter som forventet.

Selskabets ejendom er fuldt udlejet som domicil for dattervirksomheden MediLink A/S.

Resultatet i dattervirksomheden MediLink A/S (ejerandel 100 %) er positivt, og aktiviteterne er forløbet som forventet. Resultatet er fortsat påvirket af væsentlige investeringer i nye produkter, omlægning af produktion og opbygning af salgsplatform i Europa.

Resultatet i dattervirksomhederne DOC-BIBAWO ApS (ejerandel 55 %) samt DOC Medical A/S (ejerandel 100 %) er positivt, og aktiviteterne er forløbet som forventet. Begge selskaber beskæftiger sig med ejerskab af rettigheder og licensindtægter i den forbindelse.

Resultatet i datterselskabet DOC-Jensby ApS (ejerandel 52 %) udviser et underskud og er som forventet. Selskabet beskæftiger sig med boligudlejning og påbegyndte i 2014 et byfornyelsesprojekt omkring selskabets udlejningsejendom på Frederiksberg. Projektet er afsluttet i foråret 2015.

Selskabets investering i det østriske selskab Stranachwirt Apartments GmbH har været påvirket af underskud som følge af de generelle markedsforhold.

Årets resultat anses samlet set som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		3.168.819	2.733.592
Personaleomkostninger	1	-436.934	-360.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-275.810	-231.512
Resultat før finansielle poster		2.456.075	2.142.080
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.075.056	-313.566
Finansielle indtægter	3	325.837	1.079.491
Finansielle omkostninger	4	-494.130	-527.299
Resultat før skat		5.362.838	2.380.706
Skat af årets resultat	5	-544.192	-698.248
Årets resultat		4.818.646	1.682.458

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	300.000
Overført resultat	4.418.646	1.382.458
	4.818.646	1.682.458

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		4.882.412	5.052.747
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		199.233	184.223
Indretning af lejede lokaler		5.247	17.839
Materielle anlægsaktiver	6	5.086.892	5.254.809
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	13.717.633	13.442.578
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	867.835	867.835
Tilgodehavender i associerede virksomheder		1.222.238	1.200.617
Finansielle anlægsaktiver		15.807.706	15.511.030
Anlægsaktiver		20.894.598	20.765.839
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.863.698	1.316.998
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.711.171	6.574.237
Andre tilgodehavender		3.393	3.393
Udskudt skatteaktiv		51.133	60.043
Periodeafgrænsningsposter		255.830	113.335
Tilgodehavender		10.885.225	8.068.006
Værdipapirer		66	82
Likvide beholdninger		0	574
Omsætningsaktiver		10.885.291	8.068.662
Aktiver		31.779.889	28.834.501

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		180.000	180.000
Overført resultat		17.184.644	12.765.999
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	300.000
Egenkapital	9	17.764.644	13.245.999
Kreditinstitutter		950.000	1.150.000
Anden gæld		1.965.516	1.889.715
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.915.516	3.039.715
Kreditinstitutter	10	5.605.949	6.218.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser		709.967	242.566
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.537.111	3.608.960
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.638.994	1.601.360
Selskabsskat		436.679	660.544
Anden gæld		171.029	217.351
Kortfristede gældsforpligtelser		11.099.729	12.548.787
Gældsforpligtelser		14.015.245	15.588.502
Passiver		31.779.889	28.834.501
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	360.000	360.000
Andre personaleomkostninger	76.934	0
	<u>436.934</u>	<u>360.000</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	270.078	231.512
Gevinst og tab ved afhændelse	5.732	0
	<u>275.810</u>	<u>231.512</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	238.905	437.789
Andre finansielle indtægter	86.932	641.702
	<u>325.837</u>	<u>1.079.491</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	70.643	85.031
Andre finansielle omkostninger	423.487	442.268
	<u>494.130</u>	<u>527.299</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	535.282	623.972
Årets udskudte skat	8.910	19.626
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	54.650
	<u>544.192</u>	<u>698.248</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	5.643.653	253.672	62.960	5.960.285
Tilgang i årets løb	0	107.894	0	107.894
Afgang i årets løb	0	-9.058	0	-9.058
Kostpris 30. juni	<u>5.643.653</u>	<u>352.508</u>	<u>62.960</u>	<u>6.059.121</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	590.906	69.449	45.121	705.476
Årets afskrivninger	170.335	87.152	12.592	270.079
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.326	0	-3.326
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>761.241</u>	<u>153.275</u>	<u>57.713</u>	<u>972.229</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.882.412</u>	<u>199.233</u>	<u>5.247</u>	<u>5.086.892</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	28.488.041	17.902.934
Tilgang i årets løb	0	10.585.107
Kostpris 30. juni	<u>28.488.041</u>	<u>28.488.041</u>
Værdireguleringer 1. juli	-15.045.464	-12.735.647
Årets resultat	3.279.226	-313.566
Udbytte til moderselskabet	-2.800.000	-1.996.250
Afskrivning på goodwill	-204.170	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-14.770.408</u>	<u>-15.045.463</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>13.717.633</u>	<u>13.442.578</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>816.680</u>	<u>1.020.850</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DOC Medical A/S	Gladsaxe	500.000	100%	2.511.387	1.800.779
MediLink A/S	Gladsaxe	1.000.000	100%	7.962.167	1.129.050
DOC-Jensby ApS	Gladsaxe	400.000	52%	3.133.814	-282.446
DOC-BIBAWO ApS	Gladsaxe	80.000	55%	1.450.577	902.309

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	867.835	867.835
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	867.835	867.835

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stranachwirt Apartments GmbH	Østrig	EUR 460.000	25%	1.176.739	-270.996

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	180.000	12.765.998	300.000	13.245.998
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	4.418.646	400.000	4.818.646
Egenkapital 30. juni	180.000	17.184.644	400.000	17.764.644

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

Noter til årsregnskabet

10 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:

	2016 DKK	2015 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	150.000	350.000
Mellem 1 og 5 år	800.000	800.000
Langfristet del	<u>950.000</u>	<u>1.150.000</u>
Inden for 1 år	200.000	200.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.405.949	6.018.006
Kortfristet del	<u>5.605.949</u>	<u>6.218.006</u>
	<u>6.555.949</u>	<u>7.368.006</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.965.516	1.889.715
Langfristet del	<u>1.965.516</u>	<u>1.889.715</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	171.029	217.351
	<u>2.136.545</u>	<u>2.107.066</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.882.412	5.052.747
Anpartsbeholdningen i dattervirksomheden DOC-BIBAWO ApS nom. 44.000	44.000	44.000

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution over for dattervirksomheden MediLink A/S' engagement med pengeinstitut. Engagementet udgør pr. 30. juni 2016 en gæld på kr. 2.811.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for DOC ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DOC ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015/16 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.

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 finansiell 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, 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.

Regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved modtagelse af licenser, service fee og husleje indregnes nettoomsætning, når nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved indtægten vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

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 danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.