
Holdens Planteskole A/S

Kongeåvej 12, 6600 Vejen

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 17 01 49 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /6 2017

Ole Kronholm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Holdens Planteskole 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 9. juni 2017

Direktion

Bjarne Holden

Bestyrelse

Ole Kronholm

Bjarne Holden

Henrik Hundevad Steen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holdens Planteskole A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Holdens Planteskole A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Trekantområdet, den 9. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holdens Planteskole A/S
Kongeåvej 12
6600 Vejen

Telefon: 75 36 40 99
Telefax: 75 36 48 99
E-mail: mail@holden.dk
Hjemmeside: www.holden.dk

CVR-nr.: 17 01 49 35
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 18. maj 1993
Regnskabsår: 24. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejen

Bestyrelse

Ole Kronholm
Bjarne Holden
Henrik Hundevad Steen

Direktion

Bjarne Holden

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		6.461.451	5.800.428
Personaleomkostninger	2	-5.022.104	-4.588.255
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-398.516	-363.524
Resultat før finansielle poster		1.040.831	848.649
Finansielle indtægter	3	46.445	52.848
Finansielle omkostninger	4	-675.312	-725.339
Resultat før skat		411.964	176.158
Skat af årets resultat	5	-92.847	-75.226
Årets resultat		319.117	100.932

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	169.487	0
Overført resultat	149.630	100.932
	319.117	100.932

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		361.982	294.501
Immaterielle anlægsaktiver	6	361.982	294.501
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.706.503	1.630.096
Indretning af lejede lokaler		75.526	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.782.029	1.630.096
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.092	31.994
Finansielle anlægsaktiver		33.092	31.994
Anlægsaktiver		2.177.103	1.956.591
Råvarer og hjælpematerialer		594.071	556.982
Varer under fremstilling		545.213	2.324.279
Færdigvarer og handelsvarer		13.523.871	11.579.777
Varebeholdninger		14.663.155	14.461.038
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.368.977	2.945.036
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.048.049	989.842
Andre tilgodehavender		47.500	49.733
Selskabsskat		284	0
Periodeafgrænsningsposter		559.630	490.358
Tilgodehavender		6.024.440	4.474.969
Likvide beholdninger		11.811	5.442
Omsætningsaktiver		20.699.406	18.941.449
Aktiver		22.876.509	20.898.040

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		3.500.000	3.350.370
Foreslået udbytte for regnskabsåret		169.487	0
Egenkapital	8	6.169.487	5.850.370
Hensættelse til udskudt skat		1.109.429	1.016.582
Hensatte forpligtelser		1.109.429	1.016.582
Kreditinstitutter		1.687.500	1.957.500
Leasingforpligtelser		765.423	745.829
Langfristede gældsforpligtelser	9	2.452.923	2.703.329
Kreditinstitutter	9	6.749.333	5.419.125
Leasingforpligtelser	9	351.517	274.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.524.096	3.522.373
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	70.778
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.623	54.072
Anden gæld		2.500.101	1.986.659
Kortfristet gæld		13.144.670	11.327.759
Gældsforpligtelser		15.597.593	14.031.088
Passiver		22.876.509	20.898.040
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktivitet har i lighed med tidligere år været at drive planteskole.

	2016	2015
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.380.185	3.745.072
Pensioner	431.075	496.213
Andre omkostninger til social sikring	210.844	346.970
	5.022.104	4.588.255
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	10
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.837	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	39.597	38.045
Andre finansielle indtægter	5.011	14.803
	46.445	52.848
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	157	3.556
Andre finansielle omkostninger	657.760	702.351
Valutakursreguleringer	17.395	19.432
	675.312	725.339
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	92.847	41.240
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	33.986
	92.847	75.226

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	310.000
Tilgang i årets løb	87.350
Kostpris 31. december	<u>397.350</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.500
Årets afskrivninger	19.868
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>35.368</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>361.982</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	3.941.466	609.117
Tilgang i årets løb	454.733	85.849
Afgang i årets løb	-10.000	0
Kostpris 31. december	<u>4.386.199</u>	<u>694.966</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.311.371	609.117
Årets afskrivninger	368.325	10.323
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.679.696</u>	<u>619.440</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.706.503</u>	<u>75.526</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.449.192</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.500.000	3.350.370	0	5.850.370
Årets resultat	0	149.630	169.487	319.117
Egenkapital 31. december	2.500.000	3.500.000	169.487	6.169.487

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:

	2016	2015
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	607.500	877.500
Mellem 1 og 5 år	1.080.000	1.080.000
Langfristet del	<u>1.687.500</u>	<u>1.957.500</u>
Inden for 1 år	270.000	270.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	6.479.333	5.149.125
Kortfristet del	<u>6.749.333</u>	<u>5.419.125</u>
	8.436.833	7.376.625
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	49.965	13.856
Mellem 1 og 5 år	715.458	731.973
Langfristet del	<u>765.423</u>	<u>745.829</u>
Inden for 1 år	351.517	274.752
	1.116.940	1.020.581

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:		
Selskabet har deponeret skadesløsbrev TDKK 8.900 med virksomhedspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar, driftsmidler, andre hjælpestoffer samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	20.814.181	18.906.721
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Eventualforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	298.000	298.000

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holden Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdens Planteskole A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015. Ændringen til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætningen med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Varekøb

Varekøb 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger samt omkostninger til fremmed assistance.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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 moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter (website) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over aktivets økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Unoterede værdipapirer måles til indre værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter købspris for medgående materialer 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skattepligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Finansielle gældsforpligtelser

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