
Jørlunde Maskinforretning A/S

Roskildevej 11, Jørlunde, 3550 Slangerup

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 17 02 80 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/7 2017

Margit Østergaard
Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 7

Balance 31. januar 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017 for Jørlunde Maskinforretning 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. januar 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jørlunde, den 13. juli 2017

Direktion

Jens Poul Jensen

Bestyrelse

Tom Michael Johansen

Jens Poul Jensen

Ulf Valentin Jensen

Margit Østergaard Kristensen
formand

Bjørn Valentin Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jørlunde Maskinforretning A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Jørlunde Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 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.

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 revision 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 revisionen 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 13. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Alex Nyholm

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jørlunde Maskinforretning A/S
Roskildevej 11, Jørlunde
3550 Slangerup

Telefon: 47 33 45 00

CVR-nr.: 17 02 80 73

Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar

Hjemstedskommune: Frederikssund

Bestyrelse

Tom Michael Johansen
Jens Poul Jensen
Ulf Valentin Jensen
Margit Østergaard Kristensen, formand
Bjørn Valentin Jensen

Direktion

Jens Poul Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Advokat

Andersen og Thoregaard
Jernbanegade 7
3600 Frederikssund

Pengeinstitut

Danske Bank
Havnegade 21
3600 Frederikssund

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har omfattet handel med landbrugsmaskiner, have-/parkmaskiner, salg af reservedele samt udført reparationsarbejder hovedsagelig indenfor landbrugssektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 684.387, og selskabets balance pr. 31. januar 2017 udviser en egenkapital på DKK 9.316.447.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		2.645.325	2.440.970	2.642.098
Distributionsomkostninger	1	-634.438	-572.554	-637.876
Administrationsomkostninger	1	-1.075.273	-1.108.303	-1.158.760
Resultat af ordinær primær drift		935.614	760.113	845.462
Finansielle indtægter		236.168	211.011	294.253
Finansielle omkostninger		-291.427	-634.315	-313.688
Resultat før skat		880.355	336.809	826.027
Skat af årets resultat	2	-195.968	-84.520	-198.203
Årets resultat		684.387	252.289	627.824

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		684.387	252.289	627.824
		684.387	252.289	627.824

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		581.256	334.858	457.023
Indretning af lejede lokaler		177.022	181.231	306.867
Materielle anlægsaktiver	3	758.278	516.089	763.890
Andre værdipapirer		1.070.469	1.011.127	1.300.711
Andre tilgodehavender		372.894	372.894	372.894
Finansielle anlægsaktiver	4	1.443.363	1.384.021	1.673.605
Anlægsaktiver		2.201.641	1.900.110	2.437.495
Varebeholdninger		13.175.407	9.782.899	12.087.137
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.613.243	5.204.024	3.011.006
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.595.593	2.161.610	1.489.121
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.297	14.660	22.312
Andre tilgodehavender		1.028.774	199.053	256.316
Periodeafgrænsningsposter		140.233	105.713	102.661
Tilgodehavender		8.393.140	7.685.060	4.881.416
Likvide beholdninger		39.161	60.880	48.589
Omsætningsaktiver		21.607.708	17.528.839	17.017.142
Aktiver		23.809.349	19.428.949	19.454.637

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		649.968	649.968	649.968
Overført resultat		8.166.479	7.482.095	7.229.806
Egenkapital	5	9.316.447	8.632.063	8.379.774
Hensættelse til udskudt skat	6	241.000	222.000	286.000
Hensat til garantireparationer		358.630	284.631	278.761
Hensatte forpligtelser		599.630	506.631	564.761
Leasingforpligtelser		181.654	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	181.654	0	0
Danske Bank, driftskredit		4.492.172	5.781.270	3.965.722
Leasingforpligtelser	7	49.759	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.697.198	2.049.941	4.370.785
Gæld til associerede virksomheder		0	0	6.164
Selskabsskat		176.968	148.520	154.203
Anden gæld		4.295.521	2.310.524	2.013.228
Kortfristede gældsforpligtelser		13.711.618	10.290.255	10.510.102
Gældsforpligtelser		13.893.272	10.290.255	10.510.102
Passiver		23.809.349	19.428.949	19.454.637
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8			
Nærtstående parter	9			

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold			
Lønninger	3.932.778	3.839.677	3.396.508
Pensioner	739.843	697.206	713.502
Andre omkostninger til social sikring	97.393	154.067	119.435
Andre personaleomkostninger	-47.904	-24.736	18.989
	4.722.110	4.666.214	4.248.434
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:			
Indirekte omkostninger	4.277.282	4.188.535	3.790.334
Distributionsomkostninger	207.327	206.623	204.448
Administrationsomkostninger	237.501	271.056	253.652
	4.722.110	4.666.214	4.248.434
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	19	19	18
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	176.968	148.520	154.203
Årets udskudte skat	19.000	-64.000	44.000
	195.968	84.520	198.203
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
		DKK	DKK
Kostpris 1. februar		2.483.854	929.419
Tilgang i årets løb		386.740	127.437
Kostpris 31. januar		2.870.594	1.056.856
Ned- og afskrivninger 1. februar		2.148.996	748.188
Årets afskrivninger		140.342	131.646
Ned- og afskrivninger 31. januar		2.289.338	879.834
Regnskabsmæssig værdi 31. januar		581.256	177.022

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Heraf finansielle leasingaktiver	312.500	0

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. februar	98.384	372.894
Kostpris 31. januar	98.384	372.894
Op- og nedskrivninger 1. februar	912.743	0
Årets opskrivninger	59.342	0
Op- og nedskrivninger 31. januar	972.085	0
Nedskrivninger 31. januar	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	1.070.469	372.894

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	649.968	7.482.092	8.632.060
Årets resultat	0	0	684.387	684.387
Egenkapital 31. januar	500.000	649.968	8.166.479	9.316.447

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

	2017	2016	2015
	DKK	DKK	
6 Hensættelse til udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	89.000	40.000	31.000
Periodiseringsposter	30.851	23.079	22.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-22.000	-22.000	-22.000
Værdipapirer	215.547	202.492	266.000
Låneomkostninger	-21.571	-21.571	-11.500
Leasingaktiver	-50.827	0	0
	241.000	222.000	286.000

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

7 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

Mellem 1 og 5 år	181.654	0	0
Langfristet del	181.654	0	0
Inden for 1 år	49.759	0	0
	231.413	0	0

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser angives at andrage DKK 0.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der udstedt virksomhedspant på DKK 4.000.000 i simple fordringer, varelager, driftsinventar, goodwill med en regnskabsmæssig værdi på DKK 18.057.406.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

DHC Holding ApS, Roskildevej 11, 3550 Slangerup

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
DHC Holding ApS	Roskildevej 11, 3550 Slangerup

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jørlunde Maskinforretning 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter, regnskabspraksis

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

Indirekte omkostninger

Indirekte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift og administration.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

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

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 DHC Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 3-5 år

Noter, regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

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.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer omfatter andel i Maskinhandlernes Indkøbscentral som er opført til selskabets indre værdi.

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.

Noter, regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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.