

Orkla House Care Danmark A/S

CVR nr. 17 55 13 88

Årsrapport 2017



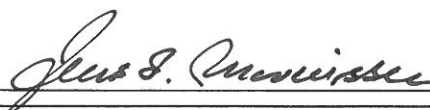
 **Orkla**
House Care
Danmark

Orkla House Care Danmark A/S

CVR-nr. 17 55 13 88

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling
Den 16/5 2018



Jens S. Mønstre

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Beretning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Noter til årsrapporten | 10 |
| Regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Orkla House Care Danmark A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 16. maj 2018

Direktion



Jens Marcussen
Jens Marcussen

Bestyrelse



Johannes Arbo Høeg
formand



Niklas Stoltz



Fredrik Aanstad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Orkla House Care Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Orkla House Care Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

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

Uafhængighed

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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysninger, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. maj 2018

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Alex Petersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne28604

Selskabsoplysninger

Selskabet

Orkla House Care Danmark A/S
Industrigrenen 10
2635 Ishøj

Telefon: 47 33 74 00

Telefax: 47 33 74 01

Hjemmeside: www.orklahoucecare.com

E-mail: info@orkla.dk

CVR-nr: 17 55 13 88

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsteds-
kommune: Ishøj

Stiftelsesdato: 1. november 1993

Bestyrelse

Johannes Arbo Høeg, formand
Niklas Stoltz
Fredrik Aanstad

Direktion

Jens Marcussen

Revision

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

Selskabets umiddelbare moderselskab er Orkla House Care AB, Bankeryd, Sverige og selskabets ultimative moderselskab er Orkla ASA, Oslo, Norge.

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udvikling, salg og markedsføring af maleværktøj og supplerende produkter, primært som Spekter og Anza mærkevarer til det professionelle, det industrielle og gør-det selv markedet.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i regnskabsåret

For regnskabsåret 2017 er der udelukkende salg til det danske marked i modsætning til 2016, hvor der også var salg til eksportmarkeder.

Selskabet har haft en positiv udvikling i salget på det danske marked til både gør-det selv markedet og det professionelle marked, dels baseret på en række nye lanceringer, nyt butikskoncept og stærk focus på forhandlerleddet.

Selskabets resultat og økonomiske situation anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 14.720.564 | 16.883.328 |
| Personaleomkostninger | 1 | -8.220.189 | -8.328.271 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -826.500 | -651.808 |
| Resultat før finansielle poster | | 5.673.875 | 7.903.249 |
| Finansielle indtægter | 2 | 135.376 | 287.603 |
| Resultat før skat | | 5.809.251 | 8.190.852 |
| Selskabsskat | 3 | -1.289.438 | -1.808.266 |
| Årets resultat | | 4.519.813 | 6.382.586 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 5.449.000 | 11.543.000 |
| Overført overskud | -929.187 | -5.160.414 |
| | 4.519.813 | 6.382.586 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.717.555 | 4.235.187 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 652.519 | 556.350 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 4.370.074 | 4.791.537 |
| Anlægsaktiver | | 4.370.074 | 4.791.537 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 9.841.527 | 11.939.034 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.225.431 | 4.476.731 |
| Selskabsskat (mellemværende med Orkla (DK) A/S) | | 208.898 | 135.207 |
| Andre tilgodehavender | | 225.660 | 333.467 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 147.407 | 73.309 |
| Tilgodehavender | | 14.648.923 | 16.957.748 |
| Likvide beholdninger | | 494 | 1.088 |
| Omsætningsaktiver | | 14.649.417 | 16.958.836 |
| Aktiver | | 19.019.491 | 21.750.373 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 1.001.000 | 1.001.000 |
| Overført resultat | | 2.955.080 | 3.884.267 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 5.449.000 | 11.543.000 |
| Egenkapital | 5 | 9.405.080 | 16.428.267 |
| Hensættelse til udskudt skat | 6 | 192.440 | 322.103 |
| Hensatte forpligtelser | | 192.440 | 322.103 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.451.469 | 800.045 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.695.604 | 1.674.203 |
| Anden gæld | | 2.274.898 | 2.525.755 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 9.421.971 | 5.000.003 |
| Gældsforpligtelser | | 9.421.971 | 5.000.003 |
| Passiver | | 19.019.491 | 21.750.373 |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser | 7 | | |
| Ejerforhold | 8 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Personaleomkostninger | | |
| 1 Lønninger og gager | 7.446.151 | 7.586.042 |
| Pensioner | 689.134 | 652.038 |
| Andre omkostninger til social sikring | 84.904 | 90.191 |
| | <u>8.220.189</u> | <u>8.328.271</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 13 | 13 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Valutakursgevinster | 105.054 | 261.038 |
| Andre finansielle indtægter | 30.322 | 26.565 |
| | <u>135.376</u> | <u>287.603</u> |
| 3 Selskabsskat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.419.101 | 1.756.791 |
| Årets udskudte skat | -129.663 | 51.475 |
| | <u>1.289.438</u> | <u>1.808.266</u> |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

Regnskabsårets investeringer i og afskrivninger på materielle anlægsaktiver specificeres således:

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Kostpris 1. januar | 15.550.834 | 1.962.951 |
| Årets tilgang | 0 | 405.037 |
| Kostpris 31. december | 15.550.834 | 2.367.988 |
| Afskrivninger 1. januar | 11.315.647 | 1.406.601 |
| Årets afskrivninger | 517.632 | 308.868 |
| Afskrivninger 31. december | 11.833.279 | 1.715.469 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.717.555 | 652.519 |

Grund, hvorpå der ikke afskrives, indgår i den regnskabsmæssige værdi af ejendommen med DKK 2.239.700.

5 Egenkapital

| | Aktie-kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.001.000 | 3.884.267 | 11.543.000 | 16.428.267 |
| Betalt udbytte til kapitalejerne | | | -11.543.000 | -11.543.000 |
| Årets resultat | | -929.187 | 5.449.000 | 4.519.813 |
| Egenkapital 31. december | 1.001.000 | 2.955.080 | 5.449.000 | 9.405.080 |

Selskabskapitalen består af 1.001 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2015 TDKK | 2014 TDKK | 2013 TDKK |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Aktiekapital 1. januar | 1.001 | 1.001 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Aktiekapital 31. december | 1.001 | 1.001 | 1.001 | 1.000 | 1.000 |

Noter til årsrapporten

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|----------------|
| 6 Udskudt skat | | |
| Saldo 1. januar | 322.103 | 270.628 |
| Årets reguleringer | -129.663 | 51.475 |
| Udskudt skat 31. december | 192.440 | 322.103 |
| | | |
| 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelse | 1.448.663 | 637.581 |
| | 1.448.663 | 637.581 |

Selskabet sambeskattes med Orkla (DK) A/S og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013, samt for kilde-skat på renter, royalties og udbytter, som forfalder den 1. september 2012 eller senere.

8 Ejerforhold

Hele selskabets aktiekapital ejes af Orkla House Care AB, Bankeryd.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Orkla House Care Danmark A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, omregnes til balancedagens kurs, dog omregnes balanceposter, som er sikret, til sikringskursen. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs eller sikringskursen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning med fradrag af rabatter, omkostninger til varer og andre eksterne omkostninger ved salg af handelsvarer med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Royalties

Omsætning fra selskabets royalty aftaler indregnes i nettoomsætningen i takt med, at rettighe- den anvendes.

Omkostninger til handelsvarer

Omkostninger til handelsvarer indeholder det forbrug af handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kon- torhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valuta-kursreguleringer.

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 posteringer direkte på egenkapitalen. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Selskabet er sambeskattet med Orkla (DK) A/S og andre selskaber i koncernen.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, tekniske anlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Produktionsbygninger | 25 år |
| Tekniske anlæg | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets 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, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger. Selskabets indestående på koncernens cash-pool ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger men indgår i regnskabsposten "tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skatteaktiv og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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 og jurisdiktion.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.