

Aksel Bekhøi Holding ApS

Ørstedesvej 4
8600 Silkeborg

CVR-nummer 20119985

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. juli 2017

Aksel Bekhøi
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Aksel Bekhøi Holding ApS
Ørstedsvvej 4
8600 Silkeborg

Telefon: 86817118
Hjemstedskommune: Silkeborg
CVR-nummer: 20119985
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er ifølge vedtægterne at drive handel, håndværk og industri, investeringsvirksomhed og som holdingselskab at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Direktion

Aksel Bekhøi

Tilknyttede virksomheder

Imdex A/S
Holmevej 13
9640 Farsø

Aksel Bekhoi Holding Ltd.
Thailand

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Silkeborg
Registreret revisionsaktieselskab
Hagemannsvej 4
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Aksel Bekhøi Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, 6. juli 2017

Direktionen:

Aksel Bekhøi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aksel Bekhøi Holding ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Aksel Bekhøi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke modtaget tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for mellemregning mellem selskabet og datterselskabet Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd., indregnet i regnskabet med 23.810 TDKK.

Derudover har vi ikke modtaget dokumentation for øvrige væsentlig regnskabsposter i datterselskabet Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd., der skulle give os tilstrækkelig overbevisning om værdien af kapitalandelene samt resultatandelen.

Som følge af de manglende revisionsbeviser tager vi forbehold for værdien af kapitalandelene i Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 0 TDKK, resultatandelen fra Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 0 TDKK, tilgodehavender hos Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 23.810 TDKK samt rente af mellemregningen på 1.446 TDKK.

Udover ovenstående har vi ikke modtaget tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for driftsmateriel og inventar indregnet med 92 TDKK. Vi tager derfor forbehold herfor.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 4 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet i strid med Selskabslovens § 210 har ydet et ulovligt lån til medlemmer af selskabets ledelse. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Silkeborg, 6. juli 2017

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 21678309

Hanne Pedersen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i koncernadministration, herunder bogføringsassistance og udlån af selskabets likvide kapital, samt investeringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Det samlede resultat for koncernen er væsentlig påvirket i negativ retning af udviklingen i de to datterselskaber, idet begge datterselskaber i 2016 genererede underskud.

Driftsudviklingen i de to datterselskaber giver fortsat likviditetsmæssige udfordringer. Ledelsen forventer dog, at der er tilstrækkelige frie likvide midler til den fortsatte drift for selskabet og koncernen som helhed.

Dette begrundes med følgende:

- Forventninger om forbedret indtjening i Imdex A/S.
- Omkostningsbesparelser og forventning om snarligt salg af ejendomme i det thailandske datterselskab.
- Minimering af omkostninger i selskabet samt nyt forsøg på salg af ejendommen Ørstedsvej 4, 8600 Silkeborg.

Bortset fra ovenstående har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses samlet for koncernen som utilfredsstillende.

		2016	2015
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-34.566	-279
1	Personaleomkostninger	-37.411	-194
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-246.010	-317
	Resultat før finansielle poster	-317.986	-790
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.546.429	-1.191
2	Finansielle indtægter	1.446.801	1.402
	Finansielle omkostninger	-462.573	-434
	Årets resultat	-880.187	-1.013
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-880.187	-1.013
	Resultatdisponering i alt	-880.187	-1.013

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Grunde og bygninger	854.294	952
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	92.000	240
	Materielle anlægsaktiver	946.294	1.192
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.439.796	8.986
	Finansielle anlægsaktiver	7.439.796	8.986
	Anlægsaktiver i alt	8.386.090	10.179
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.063.341	22.633
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10.183	9
	Tilgodehavender	24.073.524	22.642
	Omsætningsaktiver i alt	24.073.524	22.642
	Aktiver i alt	32.459.614	32.821

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	20.581.407	21.462
5	Egenkapital i alt	20.706.407	21.587
	Gæld til realkreditinstitutter	338.142	404
6	Langfristede gældsforpligtelser	338.142	404
	Gæld til realkreditinstitutter	67.000	67
	Kreditinstitutter	481.085	332
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.000	38
	Anden gæld	10.795.980	10.393
	Kortfristede gældsforpligtelser	11.415.065	10.830
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	11.753.207	11.234
	Passiver i alt	32.459.614	32.821
7	Usikkerhed om going concern		
8	Eventualaktiver		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2016	2015	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	37.300	194
	Øvrige personaleomkostninger	111	0
	Personaleomkostninger i alt	37.411	194
	Gennemsnitlige antal beskæftigede	1	1
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægt Aksel Bekhoi Holding Ltd., Thailand	1.445.871	1.401
	Andre finansielle indtægter	930	1
	Finansielle indtægter i alt	1.446.801	1.402
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Kostpris 1. januar	8.036.883	8.037
	Kostpris 31. december	8.036.883	8.037
	Værdireguleringer 1. januar	949.342	2.140
	Årets resultatandel	-1.546.429	-1.191
	Værdireguleringer 31. december	-597.087	949
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	7.439.796	8.986
	Navn	Hjemsted	Ejerandel
	Imdex A/S	Vesthimmerland	100 %
	Aksel Bekhoi Holding (Thailand) Ltd	Thailand	100 %
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10.183	9
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	10.183	9
	Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% hvilket ultimo året svarer til 10,05%.		
	Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.		

Noter	2016	2015	
	DKK	1.000 DKK	
5 Egenkapital	Virksom-	Overført	I alt
	hedskapi-	resultat	
	tal		
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	21.462	21.587
Årets resultat	0	-880	-880
Egenkapital ultimo	125	20.581	20.706

6 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	69.000	144
--	--------	-----

7 Usikkerhed om going concern

På grund af den økonomiske situation i selskabet samt dens to datterselskaber er der betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabets to datterselskaber har i regnskabsåret været underskudsgivende. Den fortsatte drift er betinget af forbedret indtjening i datterselskaberne. Derudover er den fortsatte drift betinget af, at der kun i begrænset omfang er behov for driftsfinansiering fra moderselskabet, da de frie likvide midler i moderselskabet er begrænset.

Det er ledelsens forventning at der det kommende regnskabsår vil være væsentlig forbedret indtjening i datterselskabet Imdex A/S, der evt. kan give grundlag for udbytte til moderselskabet til brug for moderselskabets kapitalbehov, herunder muligvis yderligere driftsfinansiering af datterselskabet i Thailand.

For datterselskabet i Thailand er det ledelsens forventning at omkostningsbesparelser samt forøgede indtægter vil forbedre indtjeningen, således der kun i mindre omfang vil være behov for driftsfinansiering fra moderselskabet.

Endelig vil selskabet igen forsøge at få selskabets ejendom solgt.

På baggrund af ovenstående forventninger til fremtiden for selskabets og dens datterselskaber er det ledelsens opfattelse, at det vil være muligt at tilvejebringe den fornødne kapital for selskabets og koncernens fortsatte drift.

8 Eventualaktiver

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK

Selskabet har et skatteaktiv beregnet til 113 TDKK ved en skatteprocent på 22. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

9 Eventualforpligtelser

Skatteværdien af underskud i Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. fratrukket ved international sambeskatning (genbeskatningssaldoen) på 997 TDKK er ikke indregnet i balancen, da den ikke forventes realiseret.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Imdex A/S bankgæld.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Imdex A/S og Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 TDKK pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 405 TDKK, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 854 TDKK.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 750 TDKK, der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 854 TDKK. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets bankforbindelse, hvor der pr. 31. december 2016 er en gæld på 481 TDKK.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

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 gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regn-

Anvendt regnskabspraksis

skabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.