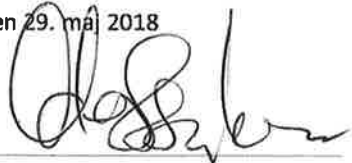


LIK A/S
Maserativej 5
7100 Vejle

CVR-nummer 25 35 35 36

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. maj 2018



Ole Kudahl Isaksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

LIK A/S
Maserativej 5
7100 Vejle

Telefon:	76 49 84 84
Telefax:	76 49 84 85
Hjemmeside:	www.lik.dk
E-mail:	info@lik.dk
Hjemstedskommune:	Vejle
CVR-nummer:	25 35 35 36
Regnskabsperiode:	1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Ole Kudahl Isaksen (Formand)
Jan Markussen
Martin Dragø
Michael Jensen

Direktion

Jan Markussen

Pengeinstitut

Jyske Bank

Revisor

Dansk Revision Esbjerg
Registreret revisionsaktieselskab
Smedevej 33
6710 Esbjerg V

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for LIK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, 29. maj 2018

Direktionen:



Jan Markussen

Bestyrelsen:



Ole Kudahl Isaksen

Formand



Michael Jensen



Jan Markussen



Martin Dragø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LIK A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LIK A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2017 - 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". 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 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.

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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har udlånt midler til associeret selskab.

Idet det involverede selskab ikke har bestemmende indflydelse, er betingelserne i selskabslovens § 211 ikke opfyldt. Udlånet er derfor formelt set en overtrædelse af selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

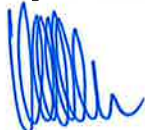
Selskabet har desuden ydet ulovlig aktionærlån til selskabsdeltager, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånene er forrentet i henhold til gældende lovgivning.

Esbjerg V, 29. maj 2018

Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695



Ole Pedersen

Registreret revisor

mne15281

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at rådgive, designe og salg af belysning og belysningskoncepter og deraf afledt virksomhed.

Hovedaktiviteten er uændret i forhold til tidligere år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	10.296.327	9.268
1	Personaleomkostninger	-7.575.528	-8.174
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-410.001	-386
	Andre driftsomkostninger	0	-30
	Resultat før finansielle poster	2.310.798	677
	Indtægter af andre kapitalandele	499	1
2	Finansielle indtægter	218.709	299
3	Finansielle omkostninger	-329.278	-299
	Resultat før skat	2.200.728	678
	Skat af årets resultat	-591.634	-246
	Årets resultat	1.609.094	432
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
	Overført resultat	609.094	-568
	Resultatdisponering i alt	1.609.094	432

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.012.541	963
	Materielle anlægsaktiver	1.012.541	963
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.065	7
	Deposita	555.118	546
	Finansielle anlægsaktiver	562.183	553
	Anlægsaktiver i alt	1.574.724	1.516
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.072.118	5.744
	Varebeholdninger	6.072.118	5.744
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.716.104	8.896
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	156.913	159
	Udskudte skatteaktiver	55.180	91
	Andre tilgodehavender	1.253.641	1.296
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	56.182	0
	Periodeafgrænsningsposter	80.348	142
	Tilgodehavender	11.318.368	10.584
	Likvide beholdninger	56.954	87
	Omsætningsaktiver i alt	17.447.440	16.414
	Aktiver i alt	19.022.164	17.930

		2017	2016
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	4.675.658	4.224
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
5	Egenkapital i alt	6.175.658	5.724
	Andre pengekreditorer	144.752	0
	Langfristede gældsforpligtelser	144.752	0
	Kreditinstitutter	6.141.600	3.738
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.835.863	2.291
	Gæld til tilknyttede virksomheder	543.574	125
	Gæld til associerede virksomheder	1.089.651	388
	Selskabsskat	414.710	199
	Anden gæld	1.676.356	5.465
	Kortfristede gældsforpligtelser	12.701.754	12.206
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	12.846.506	12.206
	Passiver i alt	19.022.164	17.930
6	Eventualforpligtelser		
7	Kontraktlige forpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	6.265.827	6.896
	Pensioner	739.494	724
	Andre omkostninger til social sikring	125.275	172
	Øvrige personaleomkostninger	444.932	381
	Personaleomkostninger i alt	7.575.528	8.174
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	17	17
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægt, associerede virksomheder	6.735	12
	Andre finansielle indtægter	211.974	287
	Finansielle indtægter i alt	218.709	299
3	Finansielle omkostninger		
	Renter, tilknyttede virksomheder	12.569	4
	Renter, associerede virksomheder	62.067	27
	Andre finansielle omkostninger	254.642	267
	Finansielle omkostninger i alt	329.278	299
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
	Tilgodehavende hos selskabsdeltager	56.182	0
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	56.182	0

Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10,00% hvilket ultimo året svarer til 10,05%.

Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.

		2017	2016
Noter		DKK	1.000 DKK

5	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	500	4.224	0	4.724
	Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	0	-158	0	-158
	Årets resultat	0	609	1.000	1.609
	Egenkapital ultimo	500	4.676	1.000	6.176

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Jyske Bank og LIK Ejendomme A/S, der Pr. 31/12 2017 udgør TDKK 3.269.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet J.M. Holding, Kolding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 2-29 mdr. med en gennemsnitlig, årlig ydelse på TDKK 252, i alt TDKK 419.

Selskabet har indgået lejekontrakt omkring lejemålet Maserativej 5, 7100 Vejle, med en årlig husleje på TDKK 1.200. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side, og kan opsiges fra lejers side med 3 måneders varsel.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 5.000 med pant i simple fordringer/varedebitorer med en bogført værdi, der udgør TDKK 9.716, lagerbeholdninger, der udgør TDKK 6.072, samt driftsinventar/materiel, der udgør TDKK 1.013 pr. 31/12 2017.

Nordea Finans Danmark A/S har tinglyst ejendomsforbehold i køretøj, der er indregnet med TDKK 265 pr. 31/12 2017.

Anvendt regnskabspraksis

I selskabets årsrapport er anvendt regnskabspraksis beskrevet således, idet afsnittene om pengestrømsopgørelse og nøgletalsberegning dog er et tillæg udarbejdet til det interne regnskab:

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

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

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.

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, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavenders ellers gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Indtægter fra salg af varer er indregnet i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejdet udført for egen regning og

Anvendt regnskabspraksis

opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger er vist som bruttofortjeneste.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

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.

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).

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med

Anvendt regnskabspraksis

fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Kunstgenstande aktiveret under indretning af lejede lokaler afskrives ikke systematisk, men vurderes årligt i forhold til en eventuel nedskrivning.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukrans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for fremstillede varer og handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og handelsvarer omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Fragtomkostninger indgår ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles 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 gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.