



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BILHUSET HJØRRING A/S
FREDERIKSHAVNSVEJ 41, HJØRRING, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018
18. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. april 2019

Johnny Lindrup Nielsen

CVR-NR. 26 00 33 69

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bilhuset Hjørring A/S Frederikshavnsvej 41 Hjørring 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 26 00 33 69 Stiftet: 11. april 2001 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Johnny Lindrup Nielsen, formand Jess Pedersen Anita Juel Kjølbye
Direktion	Jess Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Østergade 8 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bilhuset Hjørring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 18. februar 2019

Direktion:

Jess Pedersen

Bestyrelse:

Johnny Lindrup Nielsen
Formand

Jess Pedersen

Anita Juel Kjølbbye

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bilhuset Hjørring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Hjørring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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. 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Hjørring, den 18. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og service af biler, hovedsageligt Peugeot.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.277.821	14.616.523
Personaleomkostninger.....	1	-12.554.723	-12.187.234
Af- og nedskrivninger.....		-731.929	-704.804
DRIFTSRESULTAT		1.991.169	1.724.485
Andre finansielle indtægter.....	2	112.722	379.761
Andre finansielle omkostninger.....		-414.757	-406.244
RESULTAT FØR SKAT		1.689.134	1.698.002
Skat af årets resultat.....	3	-387.407	-372.232
ÅRETS RESULTAT		1.301.727	1.325.770
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret.....		1.300.000	1.300.000
Overført resultat.....		1.727	25.770
I ALT		1.301.727	1.325.770

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		1.187.500	1.337.500
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.187.500	1.337.500
Udlejningsbiler.....		4.188.044	5.684.909
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.314.503	1.608.019
Materielle anlægsaktiver.....	5	5.502.547	7.292.928
Andre værdipapirer.....		136.780	136.780
Lejdedepositum.....		270.000	270.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	406.780	406.780
ANLÆGSAKTIVER.....		7.096.827	9.037.208
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.214.788	2.403.663
Fremstillende færdigvarer og handelsvarer.....		15.539.838	16.329.482
Varebeholdninger.....		17.754.626	18.733.145
Tilgodehavender fra salg.....		1.724.920	1.851.976
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.313.449	1.919.096
Andre tilgodehavender.....		598.472	1.814.664
Periodeafgrænsningsposter.....		34.801	33.568
Tilgodehavender.....		3.671.642	5.619.304
Likvider.....		259.360	47.029
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.685.628	24.399.478
AKTIVER.....		28.782.455	33.436.686

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		2.000.000	2.000.000
Overført overskud.....		1.093.301	1.091.574
Udbytte for regnskabsåret.....		1.300.000	1.300.000
EGENKAPITAL.....	7	4.393.301	4.391.574
Hensættelse til udskudt skat.....		1.002.000	974.996
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.002.000	974.996
Gæld til pengeinstitutter.....		919.649	1.119.960
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	919.649	1.119.960
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	200.300	194.802
Gæld til pengeinstitutter.....		4.969.118	7.167.095
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.329.125	14.053.619
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		360.403	55.836
Anden gæld.....		2.608.559	5.478.804
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.467.505	26.950.156
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.387.154	28.070.116
PASSIVER.....		28.782.455	33.436.686
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 30 (2017: 30)			
Løn og gager	11.190.602	10.895.833	
Pensioner.....	936.691	957.609	
Andre omkostninger til social sikring.....	166.498	121.042	
Andre personaleomkostninger.....	260.932	212.750	
	12.554.723	12.187.234	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	62.994	56.309	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	49.728	323.452	
	112.722	379.761	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	360.403	55.836	
Regulering af udskudt skat.....	27.004	316.396	
	387.407	372.232	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....		2.040.000	
Kostpris 31. december 2018.....		2.040.000	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		702.500	
Årets afskrivninger		150.000	
Afskrivninger 31. december 2018.....		852.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		1.187.500	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5
		Udlejningsbiler			
Kostpris 1. januar 2018.....	5.837.892			4.027.570	
Tilgang.....	7.051.934			118.875	
Afgang.....	-8.560.155			0	
Kostpris 31. december 2018.....	4.329.671			4.146.445	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	152.982			2.419.550	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-180.893			0	
Årets afskrivninger	169.538			412.392	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	141.627			2.831.942	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	4.188.044			1.314.503	
Finansielle anlægsaktiver					
			Andre værdipapirer	Lejededpositum	6
Kostpris 1. januar 2018.....	136.780			270.000	
Kostpris 31. december 2018.....	136.780			270.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	136.780			270.000	
Egenkapital					
		Selskabs- kapital	Overført overskud	Udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	2.000.000	1.091.574	1.300.000	4.391.574	
Betalt udbytte.....			-1.300.000	-1.300.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.727	1.300.000	1.301.727	
Egenkapital 31. december 2018.....	2.000.000	1.093.301	1.300.000	4.393.301	
Langfristede gældsforpligtelser					
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018
Gæld til pengeinstitutter.....	1.119.949	200.300	54.190	1.314.762	194.802
	1.119.949	200.300	54.190	1.314.762	194.802

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig indtil 1. december 2023, hvor den årlige forpligtelse udgør 406 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement i pengeinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JESS OG JOHNNY HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på 7.000 tkr. med sikkerhed i råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, driftsmidler og andre hjælpstoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder.

Til sikkerhed for gæld til finansieringsinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på 16.000 tkr. med sikkerhed i motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret.

Selskabets pengeinstitut har overfor kreditorer afgivet garantier på i alt 500 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bilhuset Hjørring A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Udlejningsbiler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsbiler	0-5 år	98 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.