

# **JMC Hjørring A/S**

Løkkensvej 126, 9800 Hjørring  
CVR-nr. 26 19 30 01

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.11.17

Anders Weber Christensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

---

---

**Selskabet**

---

JMC Hjørring A/S  
Løkkensvej 126  
9800 Hjørring  
Telefon: 96 23 67 00  
Hjemmeside: [www.jmcas.dk](http://www.jmcas.dk)  
E-mail: [jmc@jmcas.dk](mailto:jmc@jmcas.dk)  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 26 19 30 01  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Anders Weber Christensen

---

**Bestyrelse**

---

Leif Rosenlund Christensen, formand  
Anders Weber Christensen  
Jonna Marie Christensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for JMC 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 1. november 2017

**Direktionen**

Anders Weber Christensen

**Bestyrelsen**

Leif Rosenlund Christensen  
Formand

Anders Weber Christensen

Jonna Marie Christensen

## Til kapitalejeren i JMC Hjørring A/S

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JMC Hjørring A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 1. november 2017

## Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen  
Statsaut. revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i emballering, pakning og forsendelse.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK -554.934 mod DKK -225.020 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 248.606.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

*Oplysninger om fortsat drift*

Selskabet har for andet år i træk realiseret et væsentligt underskud.

I løbet af regnskabsåret har selskabet afviklet en underskudsgivende aktivitet, ligesom der er sket reduktion i bemanningen i de resterende aktiviteter, og som følge heraf forventer selskabet et positivt resultat i det kommende år, hvilket allerede har vist sig efter afslutning af 1. kvartal i det nye regnskabsår. Selskabskapitalen forventes reetableret via fremtidig indtjening.

Det er ledelsens forventning, at de nuværende kreditrammer hos selskabets pengeinstitut fastholdes, hvorved der vil være den nødvendige likviditet til den fortsatte drift, og som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	<b>1.648.903</b>	<b>2.101.060</b>
2	-2.017.220	-2.211.373
	<b>-368.317</b>	<b>-110.313</b>
	-142.047	-150.483
	<b>-510.364</b>	<b>-260.796</b>
3	22.814	16.755
	-55.332	-44.657
	<b>-32.518</b>	<b>-27.902</b>
	<b>-542.882</b>	<b>-288.698</b>
	-12.052	63.678
	<b>-554.934</b>	<b>-225.020</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	-554.934	-225.020
	<b>-554.934</b>	<b>-225.020</b>



<b>AKTIVER</b>		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	55.277	65.881
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	307.271	438.714
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>362.548</b>	<b>504.595</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>362.548</b>	<b>504.595</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	91.500	364.957
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>91.500</b>	<b>364.957</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	660.665	673.194
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	441.235	315.296
	Udskudt skatteaktiv	0	12.052
	Andre tilgodehavender	25.402	30.550
	Periodeafgrænsningsposter	27.404	64.645
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.154.706</b>	<b>1.095.737</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>12.711</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.246.206</b>	<b>1.473.405</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.608.754</b>	<b>1.978.000</b>

	30.06.17	30.06.16
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	0	5.460
Overført resultat	-251.394	298.080
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>248.606</b>	<b>803.540</b>
Gæld til kreditinstitutter	28.472	58.806
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.472</b>	<b>58.806</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	29.504	27.040
Gæld til øvrige kreditinstitutter	586.481	62.423
Leverandører af varer og tjenesteydelser	377.794	239.308
Anden gæld	337.897	786.883
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.331.676</b>	<b>1.115.654</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.360.148</b>	<b>1.174.460</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.608.754</b>	<b>1.978.000</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16			
Saldo pr. 01.07.15	500.000	58.500	470.060
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-47.580	47.580
Korrigeret saldo pr. 01.07.15	500.000	10.920	517.640
Afskrivninger i året	0	-5.460	0
Af- og nedskrivninger i året	0	0	5.460
Forslag til resultatdisponering	0	0	-225.020
Saldo pr. 30.06.16	500.000	5.460	298.080
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	500.000	5.460	298.080
Afskrivninger i året	0	-5.460	0
Af- og nedskrivninger i året	0	0	5.460
Forslag til resultatdisponering	0	0	-554.934
Saldo pr. 30.06.17	500.000	0	-251.394

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har for andet år i træk realiseret et væsentligt underskud.

I løbet af regnskabsåret har selskabet afviklet en underskudsgivende aktivitet, ligesom der er sket reduktion i bemanningen i de resterende aktiviteter, og som følge heraf forventer selskabet et positivt resultat i det kommende år. Selskabskapitalen forventes reetableret via fremtidig indtjening.

Det er ledelsens forventning, at de nuværende kreditrammer hos selskabets pengeinstitut fastholdes, hvorved der vil være den nødvendige likviditet til den fortsatte drift, og som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.746.110	1.917.009
Pensioner	154.409	173.029
Andre omkostninger til social sikring	45.008	58.699
Andre personaleomkostninger	71.693	62.636
I alt	2.017.220	2.211.373
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	8

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	22.814	16.755
----------------------------------	--------	--------

#### 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	283.328	1.253.826
Kostpris pr. 30.06.17	283.328	1.253.826
Opskrivninger pr. 01.07.16	0	75.000
Opskrivninger pr. 30.06.17	0	75.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-217.446	-890.112
Afskrivninger i året	-10.605	-131.443
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-228.051	-1.021.555
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	55.277	307.271
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.17	0	307.271

#### 5. Eventualforpligtelser

##### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på t.DKK 540. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Huslejen i opsigelsesperioden udgør t.DKK 270.

Selskabet har indgået lejekontrakt på lagerlokaler med en årlig leje på t.DKK 156.

##### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 400, der giver pant materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 150, der giver pant i Mercedes-Benz, Vito 120 3,0 CDI, 2008. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der givet virksomhedspant t.DKK 1.200, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.116.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Reserve for opskrivninger reduceres med afskrivninger*

Reserve for opskrivninger vedrørende materielle anlægsaktiver opløses efter de hidtil gældende regler ikke i takt med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Reserve for opskrivninger reduceres fremover løbende med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en reduktion af de bundne reserver (reserve for opskrivninger) pr. 30.06.17 med t.DKK 59 og en tilsvarende forøgelse af de frie reserver (overført resultat).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

**7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.



**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	0 - 45

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af materielle anlægsaktiver til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke 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 forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.