

---

# ***HOLD Showtech ApS***

Karetmagervej 7 A, 7000 Fredericia

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 26 36 81 70

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 4 /4 2016

Bo Ilik Hold  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HOLD Showtech ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 29. marts 2016

## Direktion

Bo Ilik Hold

Charlotte Priebe Hold

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HOLD Showtech ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HOLD Showtech ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets ultimative kapitalejere og ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er fuldt indfriet pr. 9. januar 2015.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 29. marts 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Lars Almskou Ohmeyer  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

HOLD Showtech ApS  
Karetmagervej 7 A  
7000 Fredericia  
Hjemmeside: [www.hold-showtech.dk](http://www.hold-showtech.dk)

CVR-nr.: 26 36 81 70  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Fredericia

### Direktion

Bo Ilik Hold  
Charlotte Priebe Hold

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

### Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S  
Ryes Plads  
Sjællandsgade 33  
7000 Fredericia

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabet hovedaktivitet er sceneteknik og hermed tilknyttede områder.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 182.629, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.349.882.

Årets resultat anses som tilfredsstillende, henset til årets forløb. Som følge af selskabets stigende aktivitetsniveau, har selskabets moderselskab valgt at styrke selskabets kapitalgrundlag yderligere med et tilskud på DKK 1.233.248.

## Strategi og målsætninger

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet går ind i 2016 med en tilfredsstillende ordrebeholdning og det forventes, at selskabet vil opnå et pænt positivt resultat for regnskabsåret 2016.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.198.423</b>	<b>40.840</b>
Personaleomkostninger	1	-913.585	-1.198.041
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-13.768</u>	<u>-52.896</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>271.070</b>	<b>-1.210.097</b>
Finansielle indtægter	2	0	31.525
Finansielle omkostninger	3	<u>-88.441</u>	<u>-60.267</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>182.629</b>	<b>-1.238.839</b>
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>8.713</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>182.629</u></b>	<b><u>-1.230.126</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>182.629</u>	<u>-1.230.126</u>
		<b><u>182.629</u></b>	<b><u>-1.230.126</u></b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.551	125.819
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>29.551</b>	<b>125.819</b>
Deposita		87.840	87.840
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>87.840</b>	<b>87.840</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>117.391</b>	<b>213.659</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>2.927.813</b>	<b>366.325</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		523.399	338.379
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.279.515	417.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	439.340
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0	51.685
Udskudt skatteaktiv	11	0	0
Periodeafgrænsningsposter		86.260	90.478
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.889.174</b>	<b>1.337.632</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>814</b>	<b>1.033</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.817.801</b>	<b>1.704.990</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.935.192</b>	<b>1.918.649</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		2.149.882	734.005
<b>Egenkapital</b>	10	<b>2.349.882</b>	<b>934.005</b>
Bankgæld		760.944	342.959
Leverandører af varer og tjenesteydelser		402.333	182.591
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.056.953	340.813
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		321.698	0
Anden gæld		43.382	118.281
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.585.310</b>	<b>984.644</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.585.310</b>	<b>984.644</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.935.192</b>	<b>1.918.649</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

# Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager	897.840	1.182.875
Andre omkostninger til social sikring	15.745	15.166
	<b>913.585</b>	<b>1.198.041</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	28.303
Andre finansielle indtægter	0	3.222
	<b>0</b>	<b>31.525</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	9.903	14.534
Andre finansielle omkostninger	78.523	45.634
Valutakursreguleringer	15	99
	<b>88.441</b>	<b>60.267</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-8.713
	<b>0</b>	<b>-8.713</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	42.918	-303.516
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.058	1.760
Ikke aktiveret udskudt skat	-41.169	263.140
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-2.807	29.903
	<b>0</b>	<b>-8.713</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	460.020
Afgang i årets løb	<u>-225.000</u>
Kostpris 31. december	<u>235.020</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	334.201
Årets afskrivninger	13.768
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-142.500</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>205.469</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>29.551</u></b>
Afskrives over	<u>5 - 15 år</u>

## 6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>87.840</u>
Kostpris 31. december	<u>87.840</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>87.840</u></b>

## 7 Varebeholdninger

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Færdigvarer og handelsvarer	<u>2.927.813</u>	<u>366.325</u>
	<b><u>2.927.813</u></b>	<b><u>366.325</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK	
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Periodens produktion m.m.	1.279.515	417.750	
	<b>1.279.515</b>	<b>417.750</b>	
<b>9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		Direktion DKK	
Tilgodehavende på balancedagen		0	
Lån tilbagebetalt i året		51.685	
<b>10 Egenkapital</b>			
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	734.005	934.005
Tilskud, moderselskab	0	1.233.248	1.233.248
Årets resultat	0	182.629	182.629
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>2.149.882</b>	<b>2.349.882</b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter a nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	4.858	-2.517
Låneomkostninger	-3.663	-3.663
Skattemæssigt underskud til fremførel	-1.147.150	-1.180.944
Overført til udskudt skatteaktiv	1.145.955	1.187.124
	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.145.955	1.187.124
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.145.955	-1.187.124
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	43.913	127.440
Mellem 1 og 5 år	55.965	99.878
	<u>99.878</u>	<u>227.318</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	458.485	458.485
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	45.207	44.939

## Eventualaktiver

Det er valgt ikke at aktivere udskudt skatteaktiv DKK 1.145.955 grundet det forhold, at tidshorisonten for selskabets samlede udnyttelse heraf er usikker.

## Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.m. for indkomståret 2013 og frem. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Charbo Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for bankmellemværende i det koncerntilknyttede selskab, Marineparken Yachts ApS.

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier over for kunder på DKK 1.966.400.

## 13 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Charbo Holding ApS, Stensgårdsvej 73 B, 7000 Fredericia.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HOLD Showtech ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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 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 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



# Regnskabspraksis

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

# Regnskabspraksis

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, garantiprovisioner, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Charbo Holding ApS og dets dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med de øvrige virksomheder fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 - 15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

## Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Regnskabspraksis

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede, samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, leasing og garantiprovision m.m.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.