



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

MALACH HOLDING APS

KRAGHEDEVEJ 187, 9382 TYLSTRUP

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2018

Jeppe Bisgaard

CVR-NR. 26 82 51 72

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Malach Holding ApS Kraghedevej 187 9382 Tylstrup
	Telefon: +45 98 82 32 00 E-mail: jb@malach.dk
	CVR-nr.: 26 82 51 72 Stiftet: 30. september 2002 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Jeppe Bisgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Albani Plads 1 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Malach 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. juli 2018 - 30. juni 2019 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tylstrup, den 20. december 2018

Direktion:

Jeppe Bisgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Malach Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Malach Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe den på sigt nødvendige finansiering.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende going concern. I forbindelse med vores gennemlæsning af ledelsesberetningen har vi konstateret, at ledelsesberetningen af samme årsag er fejlbehæftet, idet den ikke indeholder oplysninger om dette forhold.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om sikkerhedsstillelse til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 stillet sikkerhed til en af selskabets kapitalejere. Dette sidestilles med lån til kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitalejeren

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indberette de skattemæssige virkninger af ovenstående sikkerhedsstillelse til en kapitalejer. Sikkerhedsstillelse sidestilles med udlån til kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aalborg, den 20. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter og aktier i tilknyttede og associerede virksomheder samt drift og udlejning af ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2017 solgt sine kapitalandele i associeret virksomhed. Der er realiseret en avance på 724 tkr.

Selskabet har i 2014 og 2015 erhvervet 2 udlejningsejendomme. Ingen af handlerne er blevet tinglyst som følge af finansieringsmæssige udfordringer. Den ene ejendom er frasolgt til ekstern køber i 2017, og avance på 119 tkr. er indregnet i regnskabet.

Registrering af tilbageværende ejendom i selskabet er fortsat ikke berigtiget med tinglysning, da finansieringen ikke er lykkedes at få på plads. Selskabet har således i flere år forsøgt at få finansiering på plads. Dette er ikke lykkedes, og ledelsen har nu opgivet at få finansieret handlen.

Ledelsen forventer derfor, at ejendommen handles tilbage til anpartshaver i kommende regnskabsår. Dette vil medføre et større tilgodehavende hos anpartshaver, som ikke kan indfries med mindre banken vil stille den nødvendige finansiering til rådighed for anpartshaver. Banken har ikke bekræftet, at de vil stille den nødvendige finansiering til rådighed, men der planlægges forhandlinger primo 2019.

Såfremt finansieringen ikke falder på plads med pengeinstitut vil det betyde, at selskabets egenkapital er tabt, da selskabet således må anse tilgodehavende for uerholdeligt.

Ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for at være i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har modtaget restsalgssum i efteråret 2018 på 200 tkr. fra frasolgt associeret selskab.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		110.396	59.460
Af- og nedskrivninger.....		-13.159	-22.908
DRIFTSRESULTAT		97.237	36.552
Resultat af kapitalandele i datter- og ass. virksomheder.....	2	724.190	-89.499
Andre finansielle indtægter.....		11.953	83.474
Andre finansielle omkostninger.....		-136.675	-121.778
RESULTAT FØR SKAT		696.705	-91.251
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		696.705	-91.251
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		696.705	-91.251
I ALT		696.705	-91.251

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		1.407.378	2.059.293
Materielle anlægsaktiver.....	3	1.407.378	2.059.293
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	325.810
Finansielle anlægsaktiver.....	4	0	325.810
ANLÆGSAKTIVER.....		1.407.378	2.385.103
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		200.000	0
Andre tilgodehavender.....		13.000	0
Tilgodehavender.....		213.000	0
Likvider.....		58	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		213.058	0
AKTIVER.....		1.620.436	2.385.103
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		795.913	99.209
EGENKAPITAL.....	5	920.913	224.209
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		382.118	394.071
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		382.118	394.071
Gæld til pengeinstitutter.....		0	195.023
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		29.790	42.875
Anden gæld.....		287.615	1.528.925
Kortfristede gældsforpligtelser.....		317.405	1.766.823
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		317.405	1.766.823
PASSIVER.....		1.620.436	2.385.103
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016/17: 1)			
Direktøren er ulønnet og er den eneste ansatte i selskabet.			
Resultat af kapitalandele i datter- og ass. virksomheder			2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	-89.499	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	724.190	0	
	724.190	-89.499	
I 2017 er associeret virksomhed blevet solgt og der er realiseret en avance på 724 tkr.			
Materielle anlægsaktiver			3
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2017.....		2.124.522	
Afgang.....		-660.792	
Kostpris 30. juni 2018.....		1.463.730	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....		65.229	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-22.036	
Årets afskrivninger		13.159	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....		56.352	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		1.407.378	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2017.....	100	63.000	
Afgang.....	0	-63.000	
Kostpris 30. juni 2018.....	100	0	
Opskrivninger 1. juli 2017.....	-100	262.810	
Andre reguleringer.....	0	-262.810	
Opskrivninger 30. juni 2018.....	-100	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	0	0	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	125.000	99.208	224.208
Forslag til årets resultatdisponering.....		696.705	696.705
Egenkapital 30. juni 2018.....	125.000	795.913	920.913

Eventualposter mv.	6
---------------------------	----------

Selskabet kautionerer for datterselskabs gæld til pengeinstitut. Gælden er pr 30. juni 2018 305 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk for kreditorgæld på 30 tkr. i dattervirksomhed Creative Factory A/S.

Eventualforpligtelser

Som følge af at der er noteret pant i ejendommen for 1.489 tkr., der vedrører hovedaktionærs private gæld, kan der være risiko for, at Skattestyrelsen vil kræve skat af sikkerhedsstillelse. Beløbet vil andrage i niveauet 800 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildebeskatninger såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

På statutidspunktet er selskabet i besiddelse af en ejendom, hvor anpartshaver er tinglyst som adkomsthaver, idet overdragelsen til selskabet ikke er tinglyst som følge af manglende accept fra pantehaverne i ejendommen. Der er i alt noteret pant for nom. 1489 tkr. i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 1.407 tkr.

NOTER

Note

Usikkerhed ved going concern

8

Selskabet har i 2014 og 2015 erhvervet 2 udlejningsejendomme. Ingen af handlerne er blevet tinglyst som følge af finansieringsmæssige udfordringer. Den ene ejendom er frasolgt til ekstern køber i 2017, og avance på 119 tkr. er indregnet i regnskabet.

Registrering af tilbageværende ejendom i selskabet er fortsat ikke berigtiget med tinglysning, da finansieringen ikke er lykkedes at få på plads. Selskabet har således i flere år forsøgt at få finansiering på plads. Dette er ikke lykkedes, og ledelsen har nu opgivet af få finansieret handlen.

Ledelsen forventer derfor, at ejendommen handles tilbage til anpartshaver i kommende regnskabsår. Dette vil medføre et større tilgodehavende hos anpartshaver, som ikke kan indfries med mindre banken vil stille den nødvendige finansiering til rådighed for anpartshaver. Banken har ikke bekræftet, at de vil stille den nødvendige finansiering til rådighed, men der planlægges forhandlinger primo 2019.

Såfremt finansieringen ikke falder på plads med pengeinstitut vil det betyde, at selskabets egenkapital er tabt, da selskabet således må anse tilgodehavende for uerholdeligt.

Ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Malach Holding ApS for 2017/18 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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	1,4 mio. kr.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af 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, 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.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 lånoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.