

Pihl Coating Gørlev Entreprise A/S

Ulstrupvej 19

4281 Gørlev

CVR-nummer 29170045

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Den 18/4 2017

Arne Pihl

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Passiver | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Pihl Coating Gørlev Entreprise A/S
Ulstrupvej 19
4281 Gørlev

| | |
|-------------------|--|
| Telefon: | 59561701 |
| Hjemmeside: | www.pihl.dk |
| E-mail: | pihl@pihl.dk |
| Hjemstedskommune: | Kalundborg |
| CVR-nummer: | 29170045 |
| Regnskabsperiode: | 1. januar 2016 - 31. december 2016 |

Bestyrelse

Esben Pihl
Uffe Pihl
Kaare Pihl

Direktion

Uffe Pihl

Revisor

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktperson:
Henrik Brusgaard

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Pihl Coating Gørlev Entreprise 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørlev, 4. april 2017

Direktionen:



Uffe Pihl

Bestyrelsen:



Esben Pihl
Formand



Uffe Pihl



Kaare Pihl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Pihl Coating Gørlev Entreprise A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pihl Coating Gørlev Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pihl Coating Gørlev Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 virksomheden, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Holbæk, 4. april 2017

Dansk Revision/Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Henrik Brusgaard
Partner, registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været håndværk og industri med speciale i overfladebehandling.

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.

| | | 2016 | 2015 |
|--|--|-------------------|---------------|
| Note | Resultatopgørelse | DKK | 1.000 DKK |
| Perioden 1. januar - 31. december | | | |
| | Bruttofortjeneste | 19.470.751 | 20.373 |
| 1 | Personaleomkostninger | -15.190.205 | -15.677 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | -471.276 | -372 |
| | Resultat før finansielle poster | 3.809.270 | 4.324 |
| 2 | Finansielle indtægter | 30.404 | 223 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -321.108 | -372 |
| | Resultat før skat | 3.518.566 | 4.175 |
| 4 | Skat af årets resultat | -648.749 | -985 |
| | Årets resultat | 2.869.817 | 3.191 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| | Foreslået udbytte | 1.050.000 | 0 |
| | Overført resultat | 1.819.817 | 3.191 |
| | Resultatdisponering i alt | 2.869.817 | 3.191 |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 7.701 | 15 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.298.848 | 1.423 |
| | Materielle anlægsaktiver | 1.306.550 | 1.439 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 |
| | Deposita | 322.665 | 322 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 322.665 | 322 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.629.215 | 1.761 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 1.237.823 | 1.315 |
| | Varebeholdninger | 1.237.823 | 1.315 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.379.023 | 9.810 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 290 |
| | Udsudte skatteaktiver | 0 | 48 |
| | Andre tilgodehavender | 5.744 | 4 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 690.357 | 487 |
| | Tilgodehavender | 11.075.124 | 10.639 |
| | Likvide beholdninger | 5.758.842 | 7.200 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 18.071.788 | 19.154 |
| | Aktiver i alt | 19.701.003 | 20.915 |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Passiver pr. 31. december | | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | 7.605.236 | 5.785 |
| | Foreslået udbytte | 1.050.000 | 0 |
| 6 | Egenkapital i alt | 9.155.236 | 6.285 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 102.192 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser | 102.192 | 0 |
| 7 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 44.770 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.914.588 | 3.253 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 3.328.380 | 3.551 |
| | Selskabsskat | 309.125 | 787 |
| | Anden gæld | 4.846.712 | 7.040 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 10.443.575 | 14.630 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 10.545.767 | 14.630 |
| | Passiver i alt | 19.701.003 | 20.915 |
| 8 | Eventualaktiver | | |
| 9 | Eventualforpligtelser | | |
| 10 | Kontraktlige forpligtelser | | |
| 11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2016 | 2015 | |
|----------|---|-------------------|---------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 | Personaleomkostninger | | |
| | Løn og gager | 12.610.310 | 12.798 |
| | Pensioner | 1.596.132 | 1.759 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 399.498 | 408 |
| | Øvrige personaleomkostninger | 584.266 | 712 |
| | Personaleomkostninger i alt | 15.190.205 | 15.677 |
| | Gennemsnitlige antal beskæftigede | 27 | 0 |
| 2 | Finansielle indtægter | | |
| | Andre finansielle indtægter | 30.404 | 223 |
| | Finansielle indtægter i alt | 30.404 | 223 |
| 3 | Finansielle omkostninger | | |
| | Renter KP Holding ApS | 34.061 | 23 |
| | Renter UP Holding ApS | 34.504 | 23 |
| | Renter EP Holding ApS | 35.517 | 24 |
| | Renter Pico Store ApS | 34.838 | 33 |
| | Andre finansielle omkostninger | 182.189 | 269 |
| | Finansielle omkostninger i alt | 321.108 | 372 |
| 4 | Skat af årets resultat | | |
| | Skat af årets resultat | 498.960 | 820 |
| | Regulering af udskudt skat | 149.789 | 165 |
| | Skat af årets resultat i alt | 648.749 | 985 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| | Kostpris 1. januar | 0 | 42 |
| | Afgang i årets løb | 0 | -42 |
| | Værdireguleringer 1. januar | 0 | -42 |
| | Værdiregulering på afhændede aktiver | 0 | 42 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder i alt | 0 | 0 |
| | Navn | Hjemsted | Ejerandel |
| | Pump IT ApS | 8740 Brædstrup | 33,33% |

| | | | |
|--------------|--|------|-----------|
| | | 2016 | 2015 |
| Noter | | DKK | 1.000 DKK |

| 6 | Egenkapital | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| | Saldo primo | 500 | 5.785 | 0 | 6.285 |
| | Årets resultat | 0 | 1.820 | 1.050 | 2.870 |
| | Egenkapital ultimo | 500 | 7.605 | 1.050 | 9.155 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

| 7 | Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
|---|--|---------------|-------------|
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | -49.652 | -290 |
| | Modtaget aconto faktureringer | 94.422 | 0 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 44.770 | -290 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver | 0 | -290 |
| | Modtaget forudbetaling fra kunder, passiver | 44.770 | 0 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 44.770 | -290 |

8 Eventualaktiver

Selskabet har haft en svensk underleverandør vedr. arbejdsudleje, og har i året betalt de relevante skatter i forbindelse hermed på det svenske selskabs vegne. Selskabet forventer derfor TDKK 541 refunderet af det svenske selskab.

Selskabet har en udestående betaling på TDKK 50 hos NCC vedrørende enkelte udbedringsarbejder. Selskabet forventer udestående refunderet af NCC.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået 2 huslejekontrakter:

Selskabet har en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres, dog med minimum 1% stigning p.a. Husleje forpligtelsen er opgjort til TDKK 962 pr. 31. december 2016. Opsigelsesvarsel er på 12 måneder.

Selskabet har en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres efter nettoprisindekset. Husleje forpligtelsen er opgjort til TDKK 79 pr. 31. december 2016. Opsigelsesvarsel er på 6 måneder.

| | 2016 | 2015 |
|--------------|------|-----------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for arbejdsgaranti har Sparekassen Sjælland A/S stillet en garanti på TDKK 3.078.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og

Anvendt regnskabspraksis

risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

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 poster direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 |
|---|----------|-----------|
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netto-realiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skat-

Anvendt regnskabspraksis

tesatser, 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 nettorealiseringsværdi.