

Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen

ApS

Skelvangsvej 205, 8920 Randers NV

CVR-nr. 31 26 29 33

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2020.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 30. november 2020

Direktion

Bjarne Tovgaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hadsund, den 30. november 2020

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor
mne31397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen ApS Skelvangsvej 205 8920 Randers NV
	Telefon: 20132275
	CVR-nr.: 31 26 29 33
	Stiftet: 27. december 2007
	Hjemsted: Randers Kommune
	Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 13. regnskabsår
Direktion	Bjarne Tovgaard Nielsen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Associerede virksomheder	BLS Ejendomme 1 ApS, Randers HMH Group A/S, Randers EVENTYRPARKEN ApS, Randers Mosbjerg ApS, Randers

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er murer og tømrer arbejde samt udlejning af fast ejendom. Arbejdet er dels udført som nybygning af beboelsejendomme for egen regning til videresalg, og dels byggeri for egen regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 568 t.kr. mod 494 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 534 t.kr. mod -1.229 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	568.392	494.106
1 Personaleomkostninger	-437.457	-430.293
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-174.319	-102.819
Driftsresultat	-43.384	-39.006
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	591.619	-262.852
Andre finansielle indtægter	70.190	60.849
2 Øvrige finansielle omkostninger	-42.209	-187.121
Resultat før skat	576.216	-428.130
Skat af årets resultat	-41.797	-800.687
Årets resultat	534.419	-1.228.817
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	591.619	-262.852
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Disponeret fra overført resultat	-167.800	-1.073.965
Disponeret i alt	534.419	-1.228.817

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	24.635.531	9.809.851
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.635.531</u>	<u>9.809.851</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	6.390.812	6.358.776
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.390.812</u>	<u>6.358.776</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.026.343</u>	<u>16.168.627</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdning / varer under fremstilling	661.098	661.098
Varebeholdninger i alt	<u>661.098</u>	<u>661.098</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13.065.000	13.000.000
Udskudte skatteaktiver	0	41.797
Andre tilgodehavender	14.517	742.351
Periodeafgrænsningsposter	19.177	18.569
Tilgodehavender i alt	<u>13.098.694</u>	<u>13.802.717</u>
Likvide beholdninger	733.996	86.067
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.493.788</u>	<u>14.549.882</u>
Aktiver i alt	<u>45.520.131</u>	<u>30.718.509</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	150.000	150.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.999.146	5.967.110
8 Overført resultat	18.322.749	19.005.549
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Egenkapital i alt	<u>24.582.495</u>	<u>25.230.659</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	46.571
Gæld til associerede virksomheder	515.000	0
Anden gæld	20.410.136	5.441.279
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.937.636</u>	<u>5.487.850</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>20.937.636</u>	<u>5.487.850</u>
Passiver i alt	<u>45.520.131</u>	<u>30.718.509</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	2019/20	2018/19
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	378.598	372.071
Pensioner	47.621	46.779
Andre omkostninger til social sikring	3.436	3.386
Personaleomkostninger i øvrigt	7.802	8.057
	437.457	430.293
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	42.209	187.121
	42.209	187.121
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2019	10.281.908	10.281.909
Tilgang i årets løb	15.000.000	0
Kostpris 30. juni 2020	25.281.908	10.281.909
Afskrivninger 1. juli 2019	-472.058	-369.239
Årets afskrivninger	-174.319	-102.819
Afskrivninger 30. juni 2020	-646.377	-472.058
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	24.635.531	9.809.851
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2019	2.743.737	2.743.737
Afgang i årets løb	-91.000	0
Kostpris 30. juni 2020	2.652.737	2.743.737
Afskrivninger 1. juli 2019	-2.743.737	-2.743.737
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	91.000	0
Afskrivninger 30. juni 2020	-2.652.737	-2.743.737
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	0

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	391.666	391.666
Kostpris 30. juni 2020	391.666	391.666
Opskrivninger 1. juli 2019	5.967.110	8.052.923
Årets resultat efter skat	591.619	-262.852
Udbetalt udbytte	0	-1.000.000
Egenkapitalregulering	515.000	-515.000
Egenkapitalregulering, renteswap	-1.074.583	-307.961
Opskrivninger 30. juni 2020	5.999.146	5.967.110
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	6.390.812	6.358.776
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
BLS Ejendomme 1 ApS	Randers	33,33 %
HMH Group A/S	Randers	50,00 %
EVENTYRPARKEN ApS	Randers	50,00 %
Mosbjerg ApS	Randers	10,00 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2019	150.000	150.000
	150.000	150.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2019	5.967.110	8.052.923
Resultatandel	591.619	-262.852
Udloddet udbytte	0	-1.000.000
Egenkapitalkorrektion i ass.virksomhed	-1.074.583	-307.961
Korrektion tidligere år	515.000	-515.000
	5.999.146	5.967.110

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2019	19.005.549	18.564.514
Årets overførte overskud eller underskud	-167.800	-1.073.965
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	1.000.000
Korrektion tidligere år	-515.000	515.000
	<u>18.322.749</u>	<u>19.005.549</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2019	108.000	105.800
Udloddet udbytte	-108.000	-105.800
Udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>
	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har lagt aktiepost i HMH Group A/S til sikkerhed for HMH Group A/S's banklån i Langå Sparekasse.

Herudover er ingen af selskabets aktiver lagt til sikkerhed eller pantsat overfor tredjemand.

11. Eventualposter**Eventualaktiver**

Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på t.kr. 882.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret(proratorisk) for 1 mio.kr. overfor HMH Group A/S's banklån.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Byggefirma Bjarne Tovgaard Nielsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydninger i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.