
Blak & Sørensen ApS

Brogvej 18, 7441 Bording

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 47 00 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2018

Finn Dyhre Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Blak & Sørensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 30. oktober 2018

Direktion

Daniel Blak

Peter Møller Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blak & Sørensen ApS

Konklusion

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Blak & Sørensen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 30. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

mne28674

Selskabsoplysninger

Selskabet

Blak & Sørensen ApS
Brogesvej 18
7441 Bording

CVR-nr.: 31 47 00 99
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 7. maj 2008
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

Direktion

Daniel Blak
Peter Møller Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Codex Advokater Advokatpartnerselskab
Damhaven 5B
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Blak & Sørensen ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Som følge af ændring i regnskabspraksis i datterselskaber, er sammenligningstallene ændret. Ændringen har haft følgende konsekvens pr. 30. juni 2017:

Årets resultat: forøget med DKK 90.308

Egenkapital: forøget med DKK 32.382

Balancesum: formindsket med DKK 879.275

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er besiddelse af aktier og værdipapirer, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 8.051.848, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 19.076.428.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	8.405.647	6.194.626
Andre driftsindtægter		104.601	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-102.692	-54.843
Andre eksterne omkostninger		-36.275	-603.498
Bruttoresultat		8.371.281	5.536.285
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-187.441	-20.826
Resultat før finansielle poster		8.183.840	5.515.459
Andre finansielle indtægter		1.531	760
Andre finansielle omkostninger	2	-172.575	-158.299
Resultat før skat		8.012.796	5.357.920
Skat af årets resultat	3	39.052	64.668
Årets resultat		8.051.848	5.422.588

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.427.767	305.625
Overført resultat	-1.375.919	-2.883.037
	8.051.848	5.422.588

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	187.441
Immaterielle anlægsaktiver		0	187.441
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	22.118.295	21.790.527
Finansielle anlægsaktiver		22.118.295	21.790.527
Anlægsaktiver		22.118.295	21.977.968
Varebeholdninger		0	102.692
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		166.500	86.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		206.736	1.496.781
Selskabsskat, datterselskaber		4.054.762	4.844.909
Tilgodehavender		4.427.998	6.427.690
Omsætningsaktiver		4.427.998	6.530.382
Aktiver		26.546.293	28.508.350

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.093.294	8.665.527
Overført resultat		858.134	2.311.932
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	8.000.000
Egenkapital	5	19.076.428	19.102.459
Hensættelse til udskudt skat		0	41.237
Andre hensættelser		200.000	100.000
Hensatte forpligtelser		200.000	141.237
Kreditinstitutter		1.268.621	4.151.510
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.478	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	371.694
Gæld til associerede virksomheder		2.390.557	36.272
Selskabsskat		3.587.575	4.472.873
Anden gæld		13.634	232.305
Kortfristet gæld		7.269.865	9.264.654
Gældsforpligtelser		7.269.865	9.264.654
Passiver		26.546.293	28.508.350
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	8.763.697	6.552.676
Afskrivning af goodwill	-258.050	-258.050
Ændring i hensættelse på dattervirksomhed	-100.000	-100.000
	<u>8.405.647</u>	<u>6.194.626</u>
2 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	116.932	133.524
Andre finansielle omkostninger	55.643	24.775
	<u>172.575</u>	<u>158.299</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	23.132	-62.319
Årets udskudte skat	-41.237	-2.349
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-20.947	0
	<u>-39.052</u>	<u>-64.668</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	5.025.000	7.136.000
Afgang i årets løb	0	-2.111.000
Kostpris 30. juni	<u>5.025.000</u>	<u>5.025.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	16.765.527	12.959.901
Årets afgang	0	2.111.000
Kursregulering af udenlandske enheder	-77.879	0
Årets resultat	8.763.697	6.552.676
Modtagne udbytter	-8.100.000	-4.600.000
Afskrivning på goodwill	-258.050	-258.050
Værdireguleringer 30. juni	<u>17.093.295</u>	<u>16.765.527</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>22.118.295</u>	<u>21.790.527</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>0</u>	<u>258.050</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
FagTek A/S	Bording	500.000	100%
Ejendomsselskabet Fagtek ApS	Bording	125.000	100%
TIMEDICO A/S	Bording	500.000	100%

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
2017/18					
Egenkapital 1. juli	125.000	8.665.527	2.311.932	8.000.000	19.102.459
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-77.879	0	-77.879
Årets resultat	0	3.427.767	-1.375.919	6.000.000	8.051.848
Egenkapital 30. juni	125.000	12.093.294	858.134	6.000.000	19.076.428
2016/17					
Egenkapital 1. juli	125.000	9.475.146	5.194.969	4.600.000	19.395.115
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-1.115.244	0	0	-1.115.244
Korrigeret egenkapital 1. juli	125.000	8.359.902	5.194.969	4.600.000	18.279.871
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.600.000	-4.600.000
Årets resultat	0	305.625	-2.883.037	8.000.000	5.422.588
Egenkapital 30. juni	125.000	8.665.527	2.311.932	8.000.000	19.102.459

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Der er afgivet selvskyldnerkaution for Sydbank A/S' mellemværende med Fagtek A/S, Ejendomsselskabet Fagtek ApS, Timedico A/S og Tempus Benelux B.V., Tempus600 UK Ltd., Tempus Sweden AB og Blak & Sørensen ApS.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er part i en verserende retssag. Selskabets ledelse har hensat til imødegåelse af forventet tab herfor.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Blak & Sørensen ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Som følge af ændring i regnskabspraksis i datterselskaber, er sammenligningstallene ændret. Ændringen har haft følgende konsekvens pr. 30. juni 2017:

Årets resultat: forøget med DKK 90.308

Egenkapital: forøget med DKK 32.382

Balancesum: formindsket med DKK 879.275

Generelt om indregning og måling

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.

Resultatopgørelsen

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over 10 år og færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 salgsomkostninger. 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 nominel værdi.