

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Telefon 96 98 23 00
Telefax 96 98 23 23
www.deloitte.dk

**Dyrlægerne Himmerland
Kvæg A/S**
Markedsvej 6 A
9600 Aars
CVR-nr. 32662331

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.03.2017

Dirigent

Navn: Per Bjørn Ladefoged

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dyrlægerne Himmerland Kvæg A/S
Markedsvej 6 A
9600 Aars

CVR-nr.: 32662331
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Anne Købsted Nymand, formand
Peter Viinberg
Henning Rasmussen
Poul-Erik Nørgaard Nielsen

Direktion

Ninna Westphael, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Dyrlægerne Himmerland Kvæg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 16.03.2017

Direktion

Ninna Westphael
Direktør

Bestyrelse

Anne Købsted Nymand
formand

Peter Viinberg

Henning Rasmussen

Poul-Erik Nørgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dyrlægerne Himmerland Kvæg A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dyrlægerne Himmerland Kvæg A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt 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 for 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aars, den 16.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Chris Bay Bindslev
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af dyrlægevirksomhed med speciale inden for kvæg, mink og får.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 1.246 t.kr., anses for værende tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør 4.453 t.kr. Selskabet har i året erhvervet egne aktier for i alt 1.073 t.kr. som, i henhold til årsregnskabslovens regler herom, er modregnet de frie reserver på egenkapitalen, hvorfor egenkapitalen i året er reduceret med dette beløb. Se endvidere årsrapportens note 8 og 9 for yderligere beskrivelse heraf.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		17.752.837	18.951.116
Personaleomkostninger	1	(14.172.160)	(14.171.844)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.980.900)</u>	<u>(1.972.946)</u>
Driftsresultat		1.599.777	2.806.326
Andre finansielle indtægter	3	15.242	16.403
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(14.961)</u>	<u>(40.552)</u>
Resultat før skat		1.600.058	2.782.177
Skat af årets resultat	5	<u>(354.486)</u>	<u>(655.314)</u>
Årets resultat		<u>1.245.572</u>	<u>2.126.863</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.400.000
Overført resultat		<u>45.572</u>	<u>726.863</u>
		<u>1.245.572</u>	<u>2.126.863</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill		4.613.865	6.425.971
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.613.865	6.425.971
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		572.373	351.766
Indretning af lejede lokaler		46.362	62.730
Materielle anlægsaktiver	7	618.735	414.496
Andre værdipapirer og kapitalandele		78.691	74.854
Finansielle anlægsaktiver		78.691	74.854
Anlægsaktiver		5.311.291	6.915.321
Fremstillede varer og handelsvarer		436.000	475.000
Varebeholdninger		436.000	475.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.967.735	3.384.271
Andre tilgodehavender		211.121	48.098
Periodeafgrænsningsposter		235.856	147.606
Tilgodehavender		3.414.712	3.579.975
Likvide beholdninger		781.322	741.752
Omsætningsaktiver		4.632.034	4.796.727
Aktiver		9.943.325	11.712.048

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	8, 9	2.100.000	2.100.000
Overført overskud eller underskud		1.153.333	2.180.761
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.400.000
Egenkapital		4.453.333	5.680.761
Udskudt skat	10	1.011.700	1.400.000
Hensatte forpligtelser		1.011.700	1.400.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		761.723	712.116
Skyldig selskabsskat		276.566	542.414
Anden gæld		3.440.003	3.376.757
Kortfristede gældsforpligtelser		4.478.292	4.631.287
Gældsforpligtelser		4.478.292	4.631.287
Passiver		9.943.325	11.712.048
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.100.000	2.180.761	1.400.000	5.680.761
Køb af egne kapitalandele	0	(1.073.000)	0	(1.073.000)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.400.000)	(1.400.000)
Årets resultat	0	45.572	1.200.000	1.245.572
Egenkapital ultimo	2.100.000	1.153.333	1.200.000	4.453.333

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.314.986	12.630.598
Pensioner	458.637	454.300
Andre omkostninger til social sikring	165.131	156.059
Andre personaleomkostninger	233.406	930.887
	14.172.160	14.171.844
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	21
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.812.106	1.812.109
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	168.794	160.837
	1.980.900	1.972.946
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	15.242	16.403
	15.242	16.403
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	14.961	40.552
	14.961	40.552
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	742.786	1.004.414
Ændring af udskudt skat	(388.300)	(349.100)
	354.486	655.314

Noter

	Goodwill
	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.126.994
Kostpris ultimo	18.126.994
Af- og nedskrivninger primo	(11.701.023)
Årets afskrivninger	(1.812.106)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.513.129)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.613.865

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.424.586	76.994
Tilgange	373.033	0
Afgange	(109.889)	0
Kostpris ultimo	1.687.730	76.994
Af- og nedskrivninger primo	(1.072.820)	(14.264)
Årets afskrivninger	(152.426)	(16.368)
Tilbageførsel ved afgange	109.889	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.115.357)	(30.632)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	572.373	46.362

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Aktier	12	175000	2.100.000
	12		2.100.000

Heraf er selskabet i besiddelse af én aktie, nom. 175.000 kr., svarende til 8,33% af selskabskapitalen. Erhvervelsen er sket som led i en aktionærs ønske om udtræden af selskabet i forbindelse med pension.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds - kapital %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>															
9. Egne kapitalandele																			
Erhvervede kapitalandele:																			
Aktier	1	175.000	8,3	1.073.000															
	1	175.000	8,3																
Beholdning af egne aktier:																			
Aktier	1	175.000	8,3																
	1	175.000	8,3																
<table> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;"><u>2016 kr.</u></th> <th style="text-align: center;"><u>2015 kr.</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10. Udskudt skat</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Immaterielle anlægsaktiver</td> <td style="text-align: right;">1.015.000</td> <td style="text-align: right;">1.413.700</td> </tr> <tr> <td>Materielle anlægsaktiver</td> <td style="text-align: right;">(3.300)</td> <td style="text-align: right;">(13.700)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1.011.700</td> <td style="text-align: right;">1.400.000</td> </tr> </tbody> </table>						<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>	10. Udskudt skat			Immaterielle anlægsaktiver	1.015.000	1.413.700	Materielle anlægsaktiver	(3.300)	(13.700)		1.011.700	1.400.000
	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>																	
10. Udskudt skat																			
Immaterielle anlægsaktiver	1.015.000	1.413.700																	
Materielle anlægsaktiver	(3.300)	(13.700)																	
	1.011.700	1.400.000																	
<table> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;"><u>2016 kr.</u></th> <th style="text-align: center;"><u>2015 kr.</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb</td> <td style="text-align: right;">1.905.138</td> <td style="text-align: right;">2.760.743</td> </tr> </tbody> </table>						<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>	11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.905.138	2.760.743						
	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>																	
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser																			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.905.138	2.760.743																	

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er tinglyst skadesløsbrev nom. 12.000.000 kr. i form af virksomhedspant omfattende simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt goodwill og rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 7.582 t.kr.

Noter

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Anders Bundgaard Voss, Nibe

Anette Bruntse, Farsø

Anne Købsted Nymand, Aars

Michael Graves Kristensen, Aalestrup

Peder Rauff Hansen, Aars

Per Bjørn Ladefoged, Hobro

Peter Viinberg, Farsø

Preben Kornø Bjerre, Farsø

Poul-Erik Nørgaard Nielsen, Suldrup

Henning Rasmussen, Aars

Ninna Westphael, Hobro

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger mv..

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser og varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og rykkergebyrer fra debitorer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger til gæld mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden overstiger 5 år, og er på baggrund af en vurdering af de overtagne værdier, inkl. kundegrundlag, -kartotek og know-how mv., vurderet til at være 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, instrumenter, inventar og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der er ikke indregnet scrapværdier. Der foretages lineære afskrivninger
baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Instrumenter	5-10 år
Inventar	3-5 år
Biler	7 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabs-
mæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen
med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller
tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtæg-
ter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs)
på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemta-
gelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterføl-
gende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.