
Almas Korn A/S

Hannerupvej 21, Hvam, 9620 Aalestrup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/12 - 30/11)

CVR-nr. 35 38 84 51

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 07/02 2020

Hans Henrik Termansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. december 2018 - 30. november 2019 5

Balance 30. november 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019 for Almas Korn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 7. februar 2020

Direktion

Hans Henrik Termansen
direktør

Bestyrelse

Lars Colding-Kristensen

Anders Kristian Jensen

Ivan Dalsgaard

Hans Henrik Termansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Almas Korn A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Almas Korn A/S for regnskabsåret 1. december 2018 - 30. november 2019, 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.

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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 7. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllgaard Stenskrog

statsautoriseret revisor

mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

Almas Korn A/S
Hannerupvej 21
Hvam
9620 Aalestrup

CVR-nr.: 35 38 84 51
Regnskabsperiode: 1. december - 30. november
Stiftet: 27. juni 2013
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemstedskommune: Viborg

Bestyrelse

Lars Colding-Kristensen
Anders Kristian Jensen
Ivan Dalgaard
Hans Henrik Termansen

Direktion

Hans Henrik Termansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Resultatopgørelse

1. december 2018 - 30. november 2019

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		16.617.968	17.731.337
Personaleomkostninger	2	-9.376.135	-8.566.673
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-694.700	-551.252
Andre driftsomkostninger		0	-4.806
Resultat før finansielle poster		6.547.133	8.608.606
Finansielle indtægter		7.164	72.759
Finansielle omkostninger	4	-292.350	-340.821
Resultat før skat		6.261.947	8.340.544
Skat af årets resultat	5	-1.395.134	-1.844.253
Årets resultat		4.866.813	6.496.291

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000.000
Overført resultat	866.813	1.496.291
	4.866.813	6.496.291

Balance 30. november

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Grunde og bygninger		2.531.585	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.771.513	2.035.079
Materielle anlægsaktiver	7	4.303.098	2.035.079
Anlægsaktiver		4.303.098	2.035.079
Varebeholdninger	8	20.303.753	23.696.410
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.996.068	9.866.153
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	47.849
Udskudt skatteaktiv	10	0	130.890
Periodeafgrænsningsposter		22.615	22.615
Tilgodehavender		3.018.683	10.067.507
Likvide beholdninger		5.123	79.409
Omsætningsaktiver		23.327.559	33.843.326
Aktiver		27.630.657	35.878.405

Balance 30. november

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		7.088.392	6.221.579
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	5.000.000
Egenkapital	9	13.088.392	13.221.579
Hensættelse til udskudt skat	10	51.318	0
Hensatte forpligtelser		51.318	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.243.775	0
Leasingforpligtelser		875.529	1.132.889
Anden gæld		246.719	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.366.023	1.132.889
Gæld til realkreditinstitutter	11	61.569	0
Kreditinstitutter		865.557	275.494
Leasingforpligtelser	11	391.302	364.750
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.897.150	17.286.538
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.484.539	0
Selskabsskat		660.933	1.457.168
Anden gæld	11	1.763.874	2.139.987
Kortfristede gældsforpligtelser		12.124.924	21.523.937
Gældsforpligtelser		14.490.947	22.656.826
Passiver		27.630.657	35.878.405
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er handel, herunder at drive virksomhed med fremstilling af totalløsninger til tørring og opbevaring af korn og andre afgrøder, samt udføre arbejde og serviceydelser i tilslutning hertil og dermed beslægtet virksomhed.

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.415.125	7.757.988
Pensioner	843.807	712.547
Andre omkostninger til social sikring	117.203	96.138
	9.376.135	8.566.673
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	16
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	58.308
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	694.700	492.944
	694.700	551.252
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	36.655	0
Andre finansielle omkostninger	209.753	208.300
Valutakurstab	45.942	132.521
	292.350	340.821
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.212.926	1.873.168
Årets udskudte skat	182.208	-28.915
	1.395.134	1.844.253

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. december	500.000
Kostpris 30. november	500.000
Ned- og afskrivninger 1. december	500.000
Ned- og afskrivninger 30. november	500.000
Regnskabsmæssig værdi 30. november	0
Afskrives over	5 år

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. december	0	3.274.196
Tilgang i årets løb	2.568.385	394.334
Afgang i årets løb	0	-20.000
Kostpris 30. november	2.568.385	3.648.530
Opskrivninger 1. december	0	0
Opskrivninger 30. november	0	0
Ned- og afskrivninger 1. december	0	1.239.117
Årets afskrivninger	36.800	657.900
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-20.000
Ned- og afskrivninger 30. november	36.800	1.877.017
Regnskabsmæssig værdi 30. november	2.531.585	1.771.513
Heraf finansielle leasingaktiver	0	1.431.288

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	20.303.753	23.696.410
	20.303.753	23.696.410

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. december	2.000.000	6.221.579	5.000.000	13.221.579
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	866.813	4.000.000	4.866.813
Egenkapital 30. november	2.000.000	7.088.392	4.000.000	13.088.392

	2019 DKK	2018 DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-16.000	-31.000
Materielle anlægsaktiver	114.000	110.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-36.000	-210.000
Anden gæld	-11.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse	318	110
Overført til udskudt skatteaktiv	0	130.890
	51.318	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	130.890
Regnskabsmæssig værdi	0	130.890

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 DKK	2018 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	992.889	0
Mellem 1 og 5 år	250.886	0
Langfristet del	1.243.775	0
Inden for 1 år	61.569	0
	1.305.344	0
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	875.529	1.132.889
Langfristet del	875.529	1.132.889
Inden for 1 år	391.302	364.750
	1.266.831	1.497.639
Anden gæld		
Efter 5 år	246.719	0
Langfristet del	246.719	0
Øvrig kortfristet gæld	1.763.874	2.139.987
	2.010.593	2.139.987

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>2.531.585</u>	<u>0</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har givet virksomhedspant på DKK 4.000.000 til sikkerhed for alt mellemværender med Nordea Bank Danmark A/S.

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

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Korn Holding ApS

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Almas Korn A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.