



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Dreyer & Jepsen Holding ApS

CVR-nr. 35 52 95 86

Park Allé 290, 1.th.
2605 Brøndby

Årsrapport 2015

(regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 7. april 2016

Helle Hald
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Dreyer & Jepsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

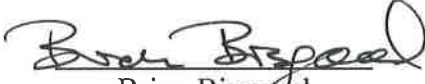
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 7. april 2016

I direktionen:


Brian Bisgaard


Jette Bendixen Deltorp

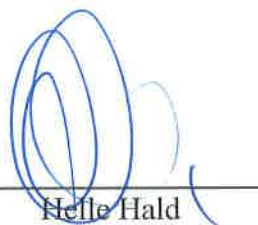

Peder Dreyer


Chresten Jepsen

I bestyrelsen:


Chresten Jepsen


Peder Dreyer


Helle Hald

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dreyer & Jepsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dreyer & Jepsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

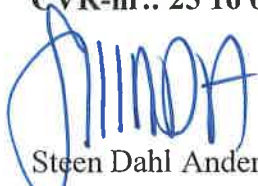
Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Birkerød, den 7. april 2016

Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Dreyer & Jepsen Holding ApS Park Allé 290, 1.th. 2605 Brøndby |
| | CVR-nr.: 35 52 95 86 |
| | Stiftet: 1. november 2013 |
| | Hjemsted: Brøndby |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Brian Bisgaard Jette Bendixen Deltorp Chresten Jepsen Peder Dreyer |
| Bestyrelse | Chresten Jepsen Peder Dreyer Helle Hald |
| Revisor | Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anparter i datterselskaber samt at forestå administration og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|------|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 8.068.800 | 6.500.032 |
| Andre eksterne omkostninger | | -1.744.300 | -1.105.277 |
| Bruttoresultat | | 6.324.500 | 5.394.755 |
| Personaleomkostninger | 1 | -5.989.405 | -5.194.333 |
| Af- og nedskrivninger | 2 | -89.319 | -75.043 |
| Driftsresultat | | 245.776 | 125.379 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 5.977.348 | 776.701 |
| Finansielle indtægter | 3 | 34.080 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -78.014 | -21.310 |
| Ordinært resultat før skat | | 6.179.190 | 880.770 |
| Skat af årets resultat | 5 | -49.251 | -25.615 |
| Årets resultat | | 6.129.939 | 855.155 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført overskud | | 152.591 | 94.693 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 5.977.348 | 760.462 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapital | | 0 | 0 |
| Disponeret i alt | | 6.129.939 | 855.155 |

Balance pr. 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|------|-------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6 | 552.315 | 236.823 |
| Materielle anlægsaktiver | | 552.315 | 236.823 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 7.281.961 | 1.095.462 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.281.961 | 1.095.462 |
| Anlægsaktiver | | 7.834.276 | 1.332.285 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 35.000 | 573.532 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 280.177 | 620 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.868.024 | 227.458 |
| Andre tilgodehavender | | 1.186.858 | 650 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 262.235 | 16.100 |
| Kortfristede tilgodehavender | | 3.632.294 | 818.360 |
| Likvide beholdninger | | 85.918 | 5.802 |
| Omsætningsaktiver | | 3.718.212 | 824.162 |
| Aktiver i alt | | 11.552.488 | 2.156.447 |

Balance pr. 31. december

Passiver

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Anpartskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 6.737.810 | 760.462 |
| Overført resultat | | 251.723 | 99.132 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 0 |
| Egenkapital | 8 | 7.069.533 | 939.594 |
| Hensættelser til udskudt skat | 9 | 88.000 | 19.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 88.000 | 19.000 |
| Langfristet gæld til banker | 10 | 104.083 | 151.930 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 104.083 | 151.930 |
| Kortfristet gæld til banker | 10 | 47.455 | 47.455 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 326.578 | 57.496 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.375.138 | 14.664 |
| Selskabsskat | | 1.848.275 | 258.279 |
| Anden gæld | | 693.426 | 668.029 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 4.290.872 | 1.045.923 |
| Gældsforpligtelser | | 4.394.955 | 1.197.853 |
| Passiver i alt | | 11.552.488 | 2.156.447 |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 5.350.431 | 4.731.142 |
| Pensioner | 595.331 | 428.367 |
| Omkostninger til social sikring | 43.643 | 34.824 |
| | <u>5.989.405</u> | <u>5.194.333</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 89.319 | 75.043 |
| | <u>89.319</u> | <u>75.043</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 11.166 | - |
| Øvrige finansielle indtægter | 22.914 | - |
| | <u>34.080</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 55.815 | 14.664 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 22.199 | 6.646 |
| | <u>78.014</u> | <u>21.310</u> |
| | | |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Skat af ordinært resultat | -19.749 | 30.821 |
| Regulering af udskudt skat | 69.000 | -5.206 |
| | <u>49.251</u> | <u>25.615</u> |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 320.486 | 320.486 |
| Årets tilgang | <u>404.811</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december | <u>725.297</u> | <u>320.486</u> |
| | | |
| Afskrivninger 1. januar | 83.663 | 8.620 |
| Årets afskrivninger | <u>89.319</u> | <u>75.043</u> |
| Afskrivninger 31. december | <u>172.982</u> | <u>83.663</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>552.315</u> | <u>236.823</u> |
| | | |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 335.000 | 285.000 |
| Årets tilgang | <u>209.151</u> | <u>50.000</u> |
| Kostpris 31. december | <u>544.151</u> | <u>335.000</u> |
| | | |
| Værdireguleringer 1. januar | 760.462 | -16.239 |
| Årets resultatandele | 5.977.348 | 776.701 |
| Udbytte til moderselskabet | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>6.737.810</u> | <u>760.462</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>7.281.961</u> | <u>1.095.462</u> |

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat

Informationer, jf. seneste årsregnskab

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egenkapital</u> |
|---|------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Autismekonsulenterne.dk ApS Brøndby CVR-nr. 33 25 49 11 | <u>100%</u> | <u>80.000</u> | <u>2.216.488</u> | <u>2.375.639</u> |
| Botilbuddet Jernstøbevænget 7 ApS Køge CVR-nr. 32 08 28 31 | <u>100%</u> | <u>125.000</u> | <u>226.624</u> | <u>292.539</u> |
| Botilbuddet Kæderupvej 6 ApS Gribskov CVR-nr. 33 24 77 45 | <u>100%</u> | <u>80.000</u> | <u>1.437.174</u> | <u>1.544.490</u> |
| Botilbuddet Ny Mårumvej ApS Gribskov CVR-nr. 34 72 56 40 | <u>100%</u> | <u>80.000</u> | <u>2.092.984</u> | <u>2.942.329</u> |
| Botilbuddet Danshøj ApS Hillerød CVR-nr. 30 53 79 47 | <u>100%</u> | <u>50.000</u> | <u>162.219</u> | <u>235.105</u> |
| Botilbuddet Sct. Mortensgaard ApS Thisted CVR-nr. 36 71 71 06 | <u>100%</u> | <u>50.000</u> | <u>-158.141</u> | <u>-108.141</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | | <u>5.977.348</u> | <u>7.281.961</u> |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|----------------|
| 8 Egenkapital | | |
| Anpartskapital 1. januar | 80.000 | 80.000 |
| Anpartskapital 31. december | 80.000 | 80.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. januar | 760.462 | 0 |
| Forslag til årets resultatfordeling | 5.977.348 | 760.462 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode 31. december | 6.737.810 | 760.462 |
| Overført resultat 1. januar | 99.132 | 4.439 |
| Forslag til årets resultatfordeling | 152.591 | 94.693 |
| Overført resultat 31. december | 251.723 | 99.132 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 |
| Forslag til årets resultatfordeling | 0 | 0 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 7.069.533 | 939.594 |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 9 Hensættelser til udskudt skat | | |
| Udskudt skat 1. januar | 19.000 | 24.206 |
| Regulering af udskudt skat i året | 69.000 | -5.206 |
| | <u>88.000</u> | <u>19.000</u> |
| | | |
| 10 Langfristet gæld til banker | | |
| Afdrag der forfalder senere end 5 år | 0 | 0 |
| Afdrag der forfalder om 1-4 år | 104.083 | 151.930 |
| Langfristet del | 104.083 | 151.930 |
| Afdrag der forfalder inden for 1 år | 47.455 | 47.455 |
| | <u>151.538</u> | <u>199.385</u> |

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i sambeskatning med Botilbuddet Jernstøbervænget 7 ApS, Botilbuddet Kæderupvej 6 ApS, Botilbuddet Ny Mårumvej ApS, Botilbuddet Danshøj ApS, Botilbuddet Sct. Mortensgaard ApS og Autismekonsulenterne.dk ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for langfristet gæld på t.kr. 152, er der givet pant i bilen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 163.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for AK Bolig ApS bankengagement.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af tjenesteydelser. Indregning sker, når levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Anvendt regnskabspraksis

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.