



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

VEMAS A/S
ISLANDSVEJ 9, 7100 VEJLE
ÅRSRAPPORT
1. DECEMBER 2022 - 30. NOVEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. april 2024

Peter Vammen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. december 2022 - 30. november 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VEMAS A/S Islandsvej 9 7100 Vejle
	CVR-nr.: 37 18 83 28 Stiftet: 15. juni 1971 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. december 2022 - 30. november 2023
Bestyrelse	Peter Vammen, formand David Lilholm Jepsen Christian Skovsgård Thomsen
Direktion	David Lilholm Jepsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 2023 for VEMAS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 22. april 2024

Direktion:

David Lilholm Jepsen

Bestyrelse:

Peter Vammen
Formand

David Lilholm Jepsen

Christian Skovsgård Thomsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i VEMAS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VEMAS A/S for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2022 - 30. november 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Vejle, den 22. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og service af maskiner og redskaber til boligforeninger, kommuner, landmænd og erhvervsvirksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

I selskabets varebeholdninger indgår, udover reservedele og nye maskiner/redskaber, også brugte maskiner og redskaber, som optages til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger til skønnet nettorealiseringsværdi. Afsætningen, herunder målingen, af disse brugte maskiner er afhængig af markedsudviklingen, især indenfor landbruget.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. DECEMBER - 30. NOVEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.699.747	9.505.818
Personaleomkostninger.....	1	-7.780.681	-7.556.280
Af- og nedskrivninger.....		-485.331	-529.133
Andre driftsomkostninger.....		0	-18.514
DRIFTSRESULTAT		1.433.735	1.401.891
Andre finansielle indtægter.....		396.932	181.713
Andre finansielle omkostninger.....		-1.734.208	-1.250.202
RESULTAT FØR SKAT		96.459	333.402
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		96.459	333.402
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		96.459	333.402
I ALT		96.459	333.402

BALANCE 30. NOVEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.475.529	1.830.354
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.475.529	1.830.354
Andre værdipapirer.....		1.987.925	1.635.412
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1.987.925	1.635.412
ANLÆGSAKTIVER.....		3.463.454	3.465.766
Handelsvarer.....		18.096.976	18.221.272
Varebeholdninger.....		18.096.976	18.221.272
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.085.811	2.843.276
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	444.096	591.912
Andre tilgodehavender.....		18.465	47.696
Periodeafgrænsningsposter.....		250.588	47.711
Tilgodehavender.....		2.798.960	3.530.595
Likvider.....		1.315	16.590
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.897.251	21.768.457
AKTIVER.....		24.360.705	25.234.223

BALANCE 30. NOVEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.821.000	1.821.000
Reserve for opskrivninger.....		820.271	1.560.000
Overført overskud.....		-879.481	-1.715.669
EGENKAPITAL.....		1.761.790	1.665.331
Pengeinstitutter.....		9.058.159	9.520.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.720.000	2.080.000
Anden gæld.....		298.754	323.463
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	11.076.913	11.923.463
Gæld til pengeinstitutter.....		3.632.987	3.287.854
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.184.954	5.540.767
Gæld til associerede virksomheder.....		121.153	118.756
Anden gæld.....		2.582.908	2.698.052
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.522.002	11.645.429
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.598.915	23.568.892
PASSIVER.....		24.360.705	25.234.223
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. december 2022.....	1.821.000	1.560.000	-1.715.669	1.665.331
Forslag til resultatdisponering.....			96.459	96.459
Overførsler				
Regulering tidligere år.....		-567.253	567.253	0
Tilladt udligning.....		-172.476	172.476	0
Egenkapital 30. november 2023.....	1.821.000	820.271	-879.481	1.761.790

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	15	
Løn og gager	6.822.603	6.612.624	
Pensioner	958.078	943.656	
	7.780.681	7.556.280	
 Materielle anlægsaktiver			 2
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. december 2022		2.421.139	
Tilgang		16.000	
Kostpris 30. november 2023		2.437.139	
Opskrivninger 1. december 2022		1.720.000	
Opskrivninger 30. november 2023		1.720.000	
Af- og nedskrivninger 1. december 2022		2.310.784	
Årets afskrivninger		370.826	
Af- og nedskrivninger 30. november 2023		2.681.610	
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2023		1.475.529	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1		423.900	
 Finansielle anlægsaktiver			 3
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. december 2022		1.373.821	
Kostpris 30. november 2023		1.373.821	
Værdireguleringer 1. december 2022		261.591	
Årets værdireguleringer		352.513	
Værdireguleringer 30. november 2023		614.104	
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2023		1.987.925	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			
Medgåede materialer og arbejds løn.....	444.096	591.912	4
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	444.096	591.912	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	444.096	591.912	
	444.096	591.912	

Langfristede gældsforpligtelser

	30/11 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/11 2022 gæld i alt	5
Pengeinstitutter.....	9.758.159	700.000	6.920.000	10.347.584	
Leverandører af varer og tjenesteydelser....	2.080.000	360.000	280.000	2.440.000	
Anden gæld.....	298.754	0	0	323.463	
	12.136.913	1.060.000	7.200.000	13.111.047	

Eventualposter mv.

6

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig ydelse på 848 tkr. Den samlede husleje forpligtelse udgør på balancetidspunktet 2.261 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber, 31. juli 2026.

Operationel leasing:

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 688 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 66 mdr. med en samlet restleasingydelse på 3.859 tkr. inkl. scrapværdi.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for bankgæld, er der stillet virksomhedspant på 18 mio. kr. med pant i varelager, simple fordringer, driftsmidler og driftsinventar samt goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 21.508 tkr.

Til sikkerhed for tidligere tilknyttede selskabs mellemværende med pengeinstitut, er der afgivet selvskyldnerkatution på 5.050 tkr., som pr. balancedagen beløber sig til 4.782 tkr.

Til sikkerhed for gæld til leverandør er der afgivet pant i værdipapirer opført i balancen med 1.924 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VEMAS A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Igangværender arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder lønrefusioner samt fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Der er i tidligere regnskabsår foretaget opskrivning til ekstern vurdering af dagsværdien af andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter ejerandele i unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Såfremt salgsværdien på igangværende arbejder for fremmed regning ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.