

**Heljan A/S**  
**Rebslagervej 6**  
**5471 Søndersø**

**CVR-nummer 51682815**

**Årsrapport**  
**1. april 2021 - 31. marts 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 8/7-2022



Kim Nannestad  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Heljan A/S  
Rebslagervej 6  
5471 Søndersø

Hjemstedskommune: Nordfyns  
CVR-nummer: 51682815  
Regnskabsperiode: 1. april 2021 - 31. marts 2022

### Bestyrelse

Kim Nannestad  
Jan Nannestad  
Carina Nannestad  
Lene Nannestad

### Direktion

Kim Nannestad

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2021 - 31. marts 2022 for Heljan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, 8. juni 2022

### Direktionen:



Kim Nannestad

### Bestyrelsen:



Kim Nannestad



Jan Nannestad



Carina Nannestad

Lene Nannestad

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejerne i Heljan A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Heljan A/S for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense M, 8. juni 2022

### Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Hans Christian Hansen

Partner, registreret revisor

mne11036

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været udvikling og fremstilling af modeltog og byggesæt til modelbaner.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabet har i regnskabsåret annulleret egne aktier, 92 stk. til nom. DKK 92.000, således selskabet pr. 31.03.2022 ikke længere ejer egne aktier.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

		2021/22	2020/21
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. april - 31. marts</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.133.179</b>	<b>6.142</b>
1	Personaleomkostninger	-2.900.260	-3.047
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-435.080	-454
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.797.839</b>	<b>2.641</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-87.214	451
2	Finansielle indtægter	56.100	43
3	Finansielle omkostninger	-305.102	-302
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.461.623</b>	<b>2.832</b>
4	Skat af årets resultat	-786.032	-526
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.675.591</b>	<b>2.306</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	300.000	150
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-87.214	451
	Overført resultat	2.462.805	1.706
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>2.675.591</b>	<b>2.306</b>



Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. marts</b>			
	Grunde og bygninger	4.983.703	5.203
	Produktionsanlæg og maskiner	0	12
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	417.518	518
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5.401.221</b>	<b>5.734</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	613.656	701
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>613.656</b>	<b>701</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.014.877</b>	<b>6.434</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	868.908	2.140
	Varer under fremstilling	13.883.199	12.949
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.873.859	8.448
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>21.625.966</b>	<b>23.536</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.591	674
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.985.736	1.502
	Tilgodehavende skat	0	83
	Andre tilgodehavender	0	20
	Periodeafgrænsningsposter	199.935	139
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.344.263</b>	<b>2.418</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>33.987</b>	<b>160</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.004.215</b>	<b>26.114</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>30.019.092</b>	<b>32.549</b>

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. marts</b>		
5	Virksomhedskapital	408.000	500
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	613.656	701
	Overført resultat	15.346.831	12.792
	Foreslået udbytte	300.000	150
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.668.487</b>	<b>14.143</b>
	Hensættelser til udskudt skat	541.000	579
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>541.000</b>	<b>579</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	3.446.647	3.708
	Kreditinstitutter	230.177	284
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.676.824</b>	<b>3.992</b>
	Kreditinstitutter	4.213.408	7.509
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.821.320	3.811
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	550.494	1.936
	Gæld til associerede virksomheder	38.653	9
	Selskabsskat	229.946	0
	Anden gæld	247.887	539
	Periodeafgrænsningsposter	31.073	31
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9.132.781</b>	<b>13.835</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.809.605</b>	<b>17.827</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>30.019.092</b>	<b>32.549</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Egenkapitalopgørelse

---

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. april - 31. marts					
Saldo primo	500	701	12.792	150	14.143
Udbetalt udbytte	0	0	0	-150	-150
Kapitalnedsættelse	-92	0	0	0	-92
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	92	0	92
Årets resultat	0	-87	2.463	300	2.676
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>408</b>	<b>614</b>	<b>15.347</b>	<b>300</b>	<b>16.668</b>

Noter	2021/22	2020/21	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	2.452.485	2.596
	Pensioner	359.969	346
	Andre omkostninger til social sikring	57.201	70
	Øvrige personaleomkostninger	30.606	35
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>2.900.260</b>	<b>3.047</b>
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 5 beskæftigede (sidste år 6).		
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renteindtægt, tilknyttet virksomhed	51.950	34
	Andre finansielle indtægter	4.150	8
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>56.100</b>	<b>43</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	Renter tilknyttede virksomheder	936	0
	Andre finansielle omkostninger	304.165	302
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>305.102</b>	<b>302</b>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	824.032	581
	Regulering af udskudt skat	-38.000	-55
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>786.032</b>	<b>526</b>
<b>5</b>	<b>Virksomhedskapital</b>		
	Virksomhedskapital, primo	500.000	500
	Kapitalnedsættelse (kontant)	-92.000	0
	<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>408.000</b>	<b>500</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK
<b>6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Datterselskabsreserver, primo	700.870	250
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	-87.214	451
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b>613.656</b>	<b>701</b>
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	2.461.795	2.726
<b>8 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet KN Trading ApS for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kilde-skatte inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.		
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 3.741, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2022 udgør TDKK 4.983.		
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 12.100, der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2022 udgør TDKK 4.984.		
Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 3.000 med pant i tilgodehavender, varelagre, produktionsanlæg og maskiner og andre immaterielle anlægsaktiver.		

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationseværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitutter og kassebeholdning.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.