



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

HOMAG DANMARK A/S
HJALTEVEJ 12, SKOVBY, 8464 GALTEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. april 2019

Dirigent Jan Weier

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Homag Danmark A/S Hjaltevej 12 Skovby 8464 Galten
	Telefon: +45 86 94 60 00 Telefax: +45 86 94 65 00 E-mail: bogholderi@homag.dk
	CVR-nr.: 55 92 20 12 Stiftet: 25. februar 1976 Hjemsted: Skovby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Frederik Meyer Franz Peter Matheis Andreas Denker
Direktion	Jan Weier
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Homag Danmark 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovby, den 6. februar 2019

Direktion:

Jan Weier

Bestyrelse:

Frederik Meyer

Franz Peter Matheis

Andreas Denker

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Homag Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Homag Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 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 regnskabsbrugerne 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.

Aarhus, den 6. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter er fortsat leverancer af såvel komplette maskingader som enkeltstående maskiner. Aktiviteterne omfatter salg af såvel nye som brugte maskiner. Herudover er der en omfattende aktivitet af service, reparationer og reservedelssalg. Virksomhedens hovedområde er Danmark, og aktiviteterne retter sig primært mod træ-, møbel- og plastindustrien.

Virksomheden arbejder primært med salg af HOMAG-Gruppens produkter. Herudover arbejder virksomheden også med en række leverandører af komplementære produkter, således at virksomhedens rolle som totalleverandør af maskiner og anlæg opretholdes og udbygges. Vi står derfor i dag med en produktpalette med særdeles velanskrevne og kendte produkter, som systematisk er blevet indarbejdet og installeret hos vore kunder gennem mange år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen inden for Homag Danmarks markedsområde i Danmark har i 2018 været på et niveau, som afspejler de muligheder, som vore kunder har i afsætning.

Det er ledelsens opfattelse, at vi igen i 2018 har forøget vor markedsandel samt forstærket vor konkurrenceevne gennem markedstilpassede produkter, konkurrencedygtige priser samt udvikling af vort servicekoncept.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.985.349	22.651.955
Personaleudgifter.....	1	-17.540.453	-15.962.337
Af- og nedskrivninger.....		-623.460	-809.536
Andre driftsudgifter.....		-28.669	-3.333
DRIFTSRESULTAT		5.792.767	5.876.749
Finansielle indtægter.....	2	13.451	15.271
Finansielle omkostninger.....		-116.594	-91.730
RESULTAT FØR SKAT		5.689.624	5.800.290
Skat af ordinært resultat.....	3	-1.268.649	-1.294.576
ÅRETS RESULTAT		4.420.975	4.505.714
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.500.000	3.724.000
Overført resultat.....		-79.025	781.714
I ALT		4.420.975	4.505.714

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		60.185	46.074
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	60.185	46.074
Ejendomme.....		556.326	831.668
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....		556.446	951.957
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.112.772	1.783.625
ANLÆGSAKTIVER.....		1.172.957	1.829.699
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.447.894	5.487.564
Varebeholdninger.....		5.447.894	5.487.564
Tilgodehavende fra salg.....		8.738.124	6.521.303
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	4.190.096
Andre tilgodehavender.....		2.120.851	1.620.568
Periodeafgrænsningsposter.....		31.470	0
Tilgodehavender.....		10.890.445	12.331.967
Likvider.....		21.975.963	10.616.883
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		38.314.302	28.436.414
AKTIVER.....		39.487.259	30.266.113

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		1.970.000	1.970.000
Overført overskud.....		8.315.814	8.394.841
Forsalg til udbytte.....		4.500.000	3.724.000
EGENKAPITAL.....	6	14.785.814	14.088.841
Hensættelse til udskudt skat.....		84.031	151.080
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		84.031	151.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.119.659	4.256.625
Gæld til tilknyttede selskaber.....		8.753.037	4.304.840
Selskabsskat.....		135.698	46.482
Anden gæld.....		4.267.623	3.382.955
Modtaget forudbetalinger fra kunder.....		10.341.397	4.035.290
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.617.414	16.026.192
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		24.617.414	16.026.192
PASSIVER.....		39.487.259	30.266.113
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Koncernregnskab	10		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 25 (2017: 24)			
Løn og gager.....	15.937.362	14.610.263	
Pensioner.....	1.376.156	1.154.777	
Andre omkostninger til social sikring.....	113.483	91.124	
Andre personaleomkostninger.....	113.452	106.173	
	17.540.453	15.962.337	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	13.451	15.271	
	13.451	15.271	
Skat af ordinært resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.335.698	1.296.482	
Regulering af udskudt skat.....	-67.049	-1.906	
	1.268.649	1.294.576	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018.....		844.806	
Tilgang.....		34.388	
Kostpris 31. december 2018.....		879.194	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		798.733	
Årets afskrivninger		20.276	
Afskrivninger 31. december 2018.....		819.009	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		60.185	

NOTER

Materielle anlægsaktiver Note 5

	Ejendomme	Andre anlæg, driftsmidler og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	10.901.060	3.833.884
Tilgang.....	0	441.002
Afgang.....	0	-1.877.872
Kostpris 31. december 2018.....	10.901.060	2.397.014
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	10.069.392	2.881.930
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.369.204
Årets afskrivninger	275.342	327.842
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	10.344.734	1.840.568
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	556.326	556.446

Egenkapital 6

	Aktiekapital	Overført overskud	Forsalg til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	1.970.000	8.394.839	3.724.000	14.088.839
Betalt udbytte.....			-3.724.000	-3.724.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-79.025	4.500.000	4.420.975
Egenkapital 31. december 2018.....	1.970.000	8.315.814	4.500.000	14.785.814

Eventualposter mv. 7

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlige garantier/reklamationsret på solgte maskiner mv.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restydelse på 3.042 tkr. Leasingydelserne for 2019 udgør 990 tkr.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garanti på 1.911 tkr. overfor en kunde.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AGRAMKOW Fluid Systems A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 0 tkr., er der givet pant i grunde og bygninge, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 556 tkr., ejendomsværdi 1/10 2017 udgør 10.600 tkr. Pantet er på 3.701 tkr. Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev på i 8.000 tkr., der giver pant efter kreditforeningen. Selskabet engagement med banken pr. 31/12 2018 er et indestående på 21.974 tkr.	
Nærtstående parter	9
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:	
Bestemmende indflydelse	
HOMAG Finance GmbH har bestemmende indflydelse.	
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med	
Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter endvidere bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter også selskaber, hvori førnævnte kredse har væsentlige interesser i.	
Transaktioner med nærtstående parter	
Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.	
Koncernregnskab	10
Selskabet indgår i koncernregnskabet for HOMAG GROUP og DÜERR.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Homag Danmark A/S for 2018 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver og erstatninger fra forsikringsselskaber.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	30 år	0%
Person- og varebiler.....	5 år	0%
Hardware.....	3-5 år	0%
Øvrige driftsmidler.....	5-10 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 fremstillede varer og handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter primært kontante bankindeståender.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.