



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 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. maj 2018

Dirigent Jørn Robdrup

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.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Homag Danmark A/S Hjaltevej 12, Skovby 8464 Galten
	Telefon: 86946000 Telefax: 86946500
	CVR-nr.: 55 92 20 12 Hjemsted: Skovby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hr. Frederik Meyer Hr. Franz Peter Matheis Jørn Robdrup Pedersen
Direktion	Jørn Robdrup Pedersen
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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovby, den 23. marts 2018

Direktion:

Jørn Robdrup Pedersen

Bestyrelse:

Hr. Frederik Meyer

Hr. Franz Peter Matheis

Jørn Robdrup Pedersen

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

Aarhus, den 23. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32750

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 2017 været på et niveau, som afspejler de muligheder, som vore kunder har i afsætning.

Det er ledelsens opfattelse, at vi igen i 2017 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	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.651.955	23.188.264
Personaleudgifter.....	1	-15.962.337	-15.912.637
Af- og nedskrivninger.....		-812.869	-1.013.906
DRIFTSRESULTAT		5.876.749	6.261.721
Finansielle indtægter.....	2	15.271	78.045
Finansielle omkostninger.....		-91.732	-175.705
RESULTAT FØR SKAT		5.800.288	6.164.061
Skat af ordinært resultat.....	3	-1.294.576	-1.385.202
ÅRETS RESULTAT		4.505.712	4.778.859
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.724.000	3.725.000
Ekstraordinært udbytte.....		0	5.954.320
Overført resultat.....		781.712	-4.900.461
I ALT		4.505.712	4.778.859

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		46.074	43.473
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	46.074	43.473
Ejendomme.....		831.668	1.160.430
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....		951.957	1.081.990
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.783.625	2.242.420
ANLÆGSAKTIVER.....		1.829.699	2.285.893
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.487.564	2.321.339
Varebeholdninger.....		5.487.564	2.321.339
Tilgodehavende fra salg.....		6.521.303	10.310.815
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.190.096	2.182.020
Andre tilgodehavender.....		1.620.568	17.666
Periodeafgrænsningsposter.....		0	7.439
Tilgodehavender.....		12.331.967	12.517.940
Likvider.....		10.616.880	9.374.197
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		28.436.411	24.213.476
AKTIVER.....		30.266.110	26.499.369

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		1.970.000	1.970.000
Overført overskud.....		8.394.839	7.613.123
Forsalg til udbytte.....		3.724.000	3.725.000
EGENKAPITAL.....	6	14.088.839	13.308.123
Hensættelse til udskudt skat.....		151.080	152.986
Andre hensættelser.....	7	0	250.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		151.080	402.986
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.256.625	3.469.453
Gæld til tilknyttede selskaber.....		4.304.840	2.558.444
Selskabsskat.....		46.482	460.790
Anden gæld.....		3.382.954	3.408.211
Modtaget forudbetalinger fra kunder.....		4.035.290	2.891.362
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.026.191	12.788.260
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		16.026.191	12.788.260
PASSIVER.....		30.266.110	26.499.369
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 24 (2016: 23)			
Løn og gager.....	14.610.263	14.612.509	
Pensioner.....	1.154.777	1.073.904	
Andre omkostninger til social sikring.....	91.124	101.464	
Andre personaleomkostninger.....	106.173	124.760	
	15.962.337	15.912.637	
Finansielle indtægter			2
Renter tilknyttede virksomheder.....	0	29.300	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	15.271	48.745	
	15.271	78.045	
Skat af ordinært resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.296.482	1.010.592	
Regulering af udskudt skat.....	-1.906	374.610	
	1.294.576	1.385.202	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....		823.638	
Tilgang.....		21.169	
Kostpris 31. december 2017.....		844.807	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		780.164	
Årets afskrivninger.....		18.569	
Afskrivninger 31. december 2017.....		798.733	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		46.074	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
		Ejendomme	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	10.901.060		3.925.661	
Tilgang.....	0		353.472	
Afgang.....	0		-445.246	
Kostpris 31. december 2017.....	10.901.060		3.833.887	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	9.740.630		2.843.671	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0		-427.279	
Årets afskrivninger	328.762		465.538	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	10.069.392		2.881.930	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	831.668		951.957	
 Egenkapital				 6
	Aktiekapital	Overført overskud	Forsalg til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	1.970.000	7.613.127	3.725.000	13.308.127
Betalt udbytte.....			-3.725.000	-3.725.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		781.712	3.724.000	4.505.712
Egenkapital 31. december 2017.....	1.970.000	8.394.839	3.724.000	14.088.839
			2017 kr.	2016 kr.
Andre hensættelser				7
0-1 år.....			0	250.000
 Eventualposter mv.				 8
Eventualforpligtelser				
Der påhviler selskabet sædvanlige garantier/reklamationsret på solgte maskiner mv.				
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restydelse på 1.771 tkr. Leasingydelserne for 2018 udgør 652 tkr.				
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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AGRAMKOW Fluid Systems A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 0 tkr., er der givet pant i grunde og bygninge, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 832 tkr., ejendomsværdi 1/10 2016 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 2017 er et indestående på 10.614 tkr.

Nærtstående parter

10

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 kreds har væsentlige interesser i.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Homag Danmark A/S for 2017 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.

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 finansiel 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter primært kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensættelser omfatter forpligtelser til færdiggørelse, justering og tilpasning af allerede leverede projekter og til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-2 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

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.