

**KP Maskinfabrik A/S**

Vilhelminevej 11B

5000 Odense C

CVR-nummer 76642516

**Årsrapport**

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 28/3 2023



Søren Pedersen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   |          |
|---|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                        | <b>2</b> |
| <b>Påtegning og erklæring</b>                     |          |
| Ledelsespåtegning                                 | 3        |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>                          | <b>5</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                                |          |
| Resultatopgørelse                                 | 6        |
| Aktiver   | 7        |
| Passiver  | 8        |
| Egenkapitalopgørelse                              | 9        |
| Noter   | 10       |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 12       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

KP Maskinfabrik A/S  
Vilhelminevej 11B  
5000 Odense C

Hjemstedskommune: Odense  
CVR-nummer: 76642516  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022

### Bestyrelse

Inge Pedersen  
Rune Emil Thomsen  
Søren Pedersen

### Direktion

Søren Pedersen

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for KP Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, 15. februar 2023

**Direktionen:**



Søren Pedersen

**Bestyrelsen:**



Inge Pedersen  
Formand



Rune Emil Thomsen



Søren Pedersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i KP Maskinfabrik A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for KP Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense M, 15. februar 2023

### Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Peter Dalsgaard  
Partner, registreret revisor  
mne1025

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været produktions- og fabrikationsvirksomhed indenfor metalindustrien.

### **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.

### **Hændelser efter regnskabsårets afslutning**

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

| Note                                       | Resultatopgørelse                      | 2021/22<br>DKK   | 2020/21<br>1.000 DKK |
|--|--|------------------|----------------------|
| <b>Perioden 1. oktober - 30. september</b> |  |                  |                      |
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>               | <b>1.933.767</b> | <b>1.858</b>         |
| 1  | Personaleomkostninger                  | -1.666.506       | -1.740               |
|  | Afskrivninger, anlægsaktiver           | -92.730          | -107                 |
|  | Andre driftsomkostninger               | -27.575          | -41                  |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b> | <b>146.955</b>   | <b>-31</b>           |
|  | Indtægter af andre kapitalandele       | 1.597            | 1                    |
|  | Finansielle indtægter                  | 60               | 0                    |
| 2  | Finansielle omkostninger               | -82.979          | -72                  |
|  | <b>Resultat før skat</b>               | <b>65.633</b>    | <b>-101</b>          |
| 3  | Skat af årets resultat                 | -19.000          | 20                   |
|  | <b>Årets resultat</b>                  | <b>46.633</b>    | <b>-81</b>           |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>    |  |                  |                      |
|  | Overført resultat                      | 46.633           | -81                  |
|  | <b>Resultatdisponering i alt</b>       | <b>46.633</b>    | <b>-81</b>           |

| Note                             | Balance  | 2021/22<br>DKK   | 2020/21<br>1.000 DKK |
|----------------------------------|--|------------------|----------------------|
| <b>Aktiver pr. 30. september</b> |  |                  |                      |
|                                  | Grunde og bygninger                              | 2.820.851        | 2.882                |
|                                  | Produktionsanlæg og maskiner                     | 121.917          | 138                  |
|                                  | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar          | 0                | 15                   |
|                                  | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                  | <b>2.942.768</b> | <b>3.035</b>         |
|                                  | Andre værdipapirer og kapitalandele              | 3.685            | 3                    |
|                                  | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                 | <b>3.685</b>     | <b>3</b>             |
|                                  | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>2.946.453</b> | <b>3.038</b>         |
|                                  | Råvarer og hjælpematerialer                      | 182.100          | 262                  |
|                                  | Varer under fremstilling                         | 45.100           | 55                   |
|                                  | <b>Varebeholdninger</b>                          | <b>227.200</b>   | <b>318</b>           |
|                                  | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser      | 703.612          | 810                  |
|                                  | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 80.450           | 1                    |
|                                  | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 200              | 0                    |
|                                  | Andre tilgodehavender                            | 67.638           | 184                  |
|                                  | Periodeafgrænsningsposter                        | 41.537           | 48                   |
|                                  | <b>Tilgodehavender</b>                           | <b>893.438</b>   | <b>1.043</b>         |
|                                  | <b>Likvide beholdninger</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>             |
|                                  | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>1.120.638</b> | <b>1.360</b>         |
|                                  | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>4.067.090</b> | <b>4.399</b>         |



| Note                              | Balance                                  | 2021/22<br>DKK   | 2020/21<br>1.000 DKK |
|-----------------------------------|--|------------------|----------------------|
| <b>Passiver pr. 30. september</b> |  |                  |                      |
|                                   | Virksomhedskapital                       | 500.000          | 500                  |
|                                   | Overført resultat                        | 562.332          | 516                  |
|                                   | <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>1.062.332</b> | <b>1.016</b>         |
|                                   | Hensættelser til udskudt skat            | 78.000           | 59                   |
|                                   | <b>Hensatte forpligtelser</b>            | <b>78.000</b>    | <b>59</b>            |
|                                   | Gæld til realkreditinstitutter           | 1.265.637        | 1.320                |
| 4                                 | Andre pengekreditorer                    | 194.886          | 207                  |
|                                   | Anden gæld                               | 279.324          | 169                  |
| 5                                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>1.739.848</b> | <b>1.696</b>         |
|                                   | Gæld til realkreditinstitutter           | 57.300           | 54                   |
|                                   | Kreditinstitutter                        | 470.418          | 351                  |
|                                   | Modtagne forudbetalinger fra kunder      | 24.000           | 24                   |
|                                   | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 121.180          | 96                   |
|                                   | Anden gæld                               | 500.893          | 1.090                |
|                                   | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    | 13.120           | 13                   |
|                                   | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>1.186.911</b> | <b>1.628</b>         |
|                                   | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>2.926.759</b> | <b>3.324</b>         |
|                                   | <b>Passiver i alt</b>                    | <b>4.067.090</b> | <b>4.399</b>         |
| 6                                 | Eventualforpligtelser                    |                  |                      |
| 7                                 | Kontraktlige forpligtelser               |                  |                      |
| 8                                 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    |                  |                      |

## Egenkapitalopgørelse

---

| <b>Egenkapital</b>                  | <b>Virksom-<br/>hedskapi-<br/>tal</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>I alt</b> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------|
|                                     | 1.000 DKK                             | 1.000 DKK                    | 1.000 DKK    |
| Perioden 1. oktober - 30. september |                                       |                              |              |
| Saldo primo                         | 500                                   | 516                          | 1.016        |
| Årets resultat                      | 0                                     | 47                           | 47           |
| <b>Egenkapital ultimo</b>           | <b>500</b>                            | <b>562</b>                   | <b>1.062</b> |

| Noter    | 2021/22  | 2020/21          |              |
|----------|--|------------------|--------------|
|          | DKK  | 1.000 DKK        |              |
| <b>1</b> | <b>Personaleomkostninger</b>   |                  |              |
|          | Løn og gager   | 1.439.230        | 1.492        |
|          | Pensioner  | 156.951          | 169          |
|          | Andre omkostninger til social sikring  | 57.531           | 69           |
|          | Øvrige personaleomkostninger   | 12.794           | 10           |
|          | <b>Personaleomkostninger i alt</b>   | <b>1.666.506</b> | <b>1.740</b> |
|          | Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 4,03 beskæftigede (sidste år 4,25).  |                  |              |
| <b>2</b> | <b>Finansielle omkostninger</b>  |                  |              |
|          | Renter tilknyttede virksomheder  | 0                | 1            |
|          | Andre finansielle omkostninger   | 82.979           | 71           |
|          | <b>Finansielle omkostninger i alt</b>  | <b>82.979</b>    | <b>72</b>    |
| <b>3</b> | <b>Skat af årets resultat</b>  |                  |              |
|          | Regulering af udskudt skat   | 19.000           | -20          |
|          | <b>Skat af årets resultat i alt</b>  | <b>19.000</b>    | <b>-20</b>   |
| <b>4</b> | <b>Andre pengekreditorer</b>   |                  |              |
|          | <b>Andre pengekreditorer i alt</b>   | <b>194.886</b>   | <b>207</b>   |
|          | Der er ikke aftalt afdragsvilkår for andre pengekreditorer   |                  |              |
| <b>5</b> | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |                  |              |
|          | Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år   | 1.273.277        | 1.333        |
| <b>6</b> | <b>Eventualforpligtelser</b>   |                  |              |
|          | Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Kjeld Pedersen Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatte på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatte inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab. |                  |              |

| Noter | 2021/22 | 2020/21   |
|-------|---------|-----------|
|       | DKK     | 1.000 DKK |

---

**7 Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har indgået følgende leasingaftaler med variabel afgift:

Leasingaftale restløbetid i 5 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 5, i alt TDKK 24 samt en restværdi ved udløb på TDKK 43.

Leasingaftale restløbetid i 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 2, i alt TDKK 28 samt en restværdi ved udløb på TDKK 0.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut hovedstol TDKK 735 med restgæld TDKK 62, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør TDKK 932 samt til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut TDKK 1.288, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør TDKK 1.889.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør TDKK 2.821. Heraf er ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000 deponeret til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve på i alt TDKK 500 er i selskabets besiddelse.

Der er endvidere udstedt løsørejerpantebrev på nom. TDKK 1.010 i tekniske anlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør TDKK 122.

## 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.

### 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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### 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".

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Leasingkontrakter**

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Indtægter af andre kapitalandele**

Poster omfatter modtagne udbytter og renter af andre værdipapirer og kapitalandele.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### **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.

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   | 10 år og 50 år | 0 - 50 %  |
| Produktionsanlæg og maskiner                                | 3 - 10 år      | 0 - 25%   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                     | 3 - 5 år       | 0%        |

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.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af andelskapital, måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger og varer under fremstilling måles til kostpris eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

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

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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 måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.