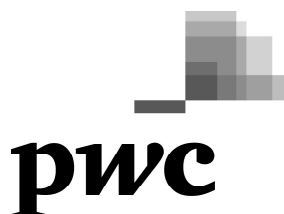

Jørgen Stengel Anlæg A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 20 99 18 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 3 /7 2013

Jørgen Stengel Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jørgen Stengel Anlæg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 3. juli 2013

Direktion

Jørgen Stengel Hansen

Bestyrelse

Poul Ørum
formand

Per Semmling

Jørgen Stengel Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jørgen Stengel Anlæg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Stengel Anlæg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi er blevet nyvalgt som selskabets revisor på et tidspunkt efter regnskabsårets udløb, hvor det ikke har været muligt at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af varelager samt igangværende arbejder pr. 31. december 2012. Selskabets lager- og timeregistreringssystemer er ikke tilrettelagt med det sigte, og det har ikke været muligt på anden måde at foretage en efterfølgende kontrol. Varelageret og igangværende arbejder pr. 31. december 2012 er i årsrapporten optaget til DKK 2,8 mio. Vi tager derfor forbehold for varelagerets og de igangværende arbejders tilstedeværelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Endvidere tages der forbehold for hvorvidt værdien af varelager og igangværende arbejder udgør DKK 2,8 mio. da vi ikke har modtaget tilstrækkelig dokumentation herfor.

Vi tager forbehold for årets beregnede afskrivninger, der af ledelsen er beregnet til TDKK 560. Vi kan oplyse at selskabet afskrivninger ved uændret regnskabspraksis vil udgøre TDKK 1.238. Det vil sige en samlet merudgift på TDKK 678, der reguleret for skat påvirker årets resultat og egenkapitalen med TDKK -509.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætning for finansiering. Der er endnu ikke opnået tilsagn fra kreditorer om udvidet kredit eller tidsbestemt henstand med betaling. Ledelsen bedømmer, at leverandørerne vil imødekomme finansieringsplanen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere/ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet inden regnskabsårets udløb.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 3. juli 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Preben Majdahl Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jørgen Stengel Anlæg A/S
Smedevænget 1A
4700 Næstved

Telefon: 55700918
E-mail: stengel@j-stengel.dk

CVR-nr.: 20 99 18 01
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Poul Ørum, formand
Per Semmling
Jørgen Stengel Hansen

Direktion

Jørgen Stengel Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S
Østergade 2
4700 Næstved

Beretning

Årsrapporten for Jørgen Stengel Anlæg A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter består i entreprenør og anlægsgartner aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 981.950, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 658.974.

Bestyrelsen har i 2012 og fortsat i 2013 arbejdet intenst med at sikre selskabets kapitalberedskab, og disse anstrengelser har resulteret i en række tiltag for at omstrukturere selskabets finansiering, idet det har været bestyrelsens vurdering, at der på grund af for hurtige afskrivninger er opstået for stor forskel mellem den bogførte værdi af anlægsmateriel i forhold til brugsværdien for selskabet. Denne positive værdi vil blive aktiveret i løbet af 2013. På denne baggrund og på baggrund af arbejdet med kreditorer og debitorer, er det bestyrelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab vil blive væsentligt forbedret i indeværende regnskabsår.

Selskabet har opnået tilsagn fra pengeinstitut og leasingselskab, der kombineret med kreditoraftaler sikrer fortsat drift.

Bestyrelsen og ledelsen har endvidere udarbejdet en detaljeret strategiplan med tilhørende handlingsplaner for at forbedre rentabilitet og lønsomhed for derved at bringe selskabet i situation, hvor balancen kan slankes og forholdet mellem egen- og fremmedkapital kan blive mere gunstigt. Ledelsen følger planen og lønsomheden forventes forbedret især i 2. halvår af 2013.

Kapitalberedskabet

I selskabets finansieringsplan er det forudsat at der opnås tidsbestemt henstand med betaling. Det er ledelsens vurdering at en sådan henstand kan opnåes og ledelsen vurderer på baggrund heraf, at betingelserne for fortsat drift er til stede.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		11.947.184	11.755.611
Personaleomkostninger	2	-11.473.405	-9.244.289
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-559.851	-1.232.249
Resultat før finansielle poster		-86.072	1.279.073
Finansielle indtægter	4	170.935	190.567
Finansielle omkostninger	5	-1.296.990	-862.604
Resultat før skat		-1.212.127	607.036
Skat af årets resultat	6	230.177	-261.260
Årets resultat		-981.950	345.776

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-981.950	345.776
	-981.950	345.776

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.996.368	5.289.421
Indretning af lejede lokaler		316.045	323.534
Materielle anlægsaktiver	7	6.312.413	5.612.955
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	61.831
Finansielle anlægsaktiver		0	61.831
Anlægsaktiver		6.312.413	5.674.786
Varebeholdninger		1.481.500	579.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.161.023	10.051.720
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.357.104	835.945
Andre tilgodehavender		366.069	258.857
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.972.787
Tilgodehavender		8.884.196	13.119.309
Likvide beholdninger		8.553	6.750
Omsætningsaktiver		10.374.249	13.705.059
Aktiver		16.686.662	19.379.845

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		158.974	1.140.924
Egenkapital	8	658.974	1.640.924
Hensættelse til udskudt skat	9	343.686	573.863
Hensatte forpligtelser		343.686	573.863
Leasingforpligtelser		502.530	1.210.655
Langfristede gældsforpligtelser		502.530	1.210.655
Kreditinstitutter		7.558.636	5.289.525
Leasingforpligtelser		1.116.340	1.111.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.121.256	6.608.558
Gæld til tilknyttede virksomheder		67.045	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.005	0
Selskabsskat		0	132.475
Anden gæld		2.311.190	2.811.477
Periodeafgrænsningsposter		0	1.138
Kortfristede gældsforpligtelser		15.181.472	15.954.403
Gældsforpligtelser		15.684.002	17.165.058
Passiver		16.686.662	19.379.845
Finansiering	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

1 Finansiering

I selskabets finansieringsplan er det forudsat at leverandørerne, henset til væsentlige aktivitetsudsving, imødekommer udvidet kredit og for nogle en tidsbestemt henstand. Det er ledelsens vurdering at leverandørerne, der kender til branchens karakteristika, tilbyder denne medfinansiering.

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.696.671	8.529.019
Andre omkostninger til social sikring	397.006	301.989
Andre personaleomkostninger	<u>379.728</u>	<u>413.281</u>
	<u>11.473.405</u>	<u>9.244.289</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>31</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>559.851</u>	<u>1.232.249</u>
	<u>559.851</u>	<u>1.232.249</u>

4 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>170.935</u>	<u>190.567</u>
	<u>170.935</u>	<u>190.567</u>

5 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>1.296.990</u>	<u>862.604</u>
	<u>1.296.990</u>	<u>862.604</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	132.475
Årets udskudte skat	-230.177	128.785
	-230.177	261.260
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	12.847.803	386.712
Tilgang i årets løb	1.286.947	12.362
Afgang i årets løb	-510.950	0
Kostpris 31. december	13.623.800	399.074
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.558.382	63.178
Årets afskrivninger	540.000	19.851
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-470.950	0
Ned- og afskrivninger 31. december	7.627.432	83.029
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.996.368	316.045
Afskrives over	3-10 år	20 år
Heraf finansielle leasingaktiver	4.786.827	0

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.140.924	1.640.924
Årets resultat	0	-981.950	-981.950
Egenkapital 31. december	500.000	158.974	658.974

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Hensættelse til udskudt skat

	2012	2011
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	999.140	573.863
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-655.454	0
	343.686	573.863

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.209.541	1.116.391
--	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 10.000, der giver pant i lagre, driftsinventar, driftsmidler samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser m.v. til en samlet regnskabsmæssig værdi af	9.852.064	11.752.616
--	-----------	------------

Eventualforpligtelser

Der er afgivet bankgarantier på igangværende og afsluttede sager på TDKK 3.812.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af lokalefaciliteter, årlig leje TDKK 406. Udlejes af JS Ejendomme I/S. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

J. Stengel Holding ApS, LI. Tvedevej 27, 4700 Næstved

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jørgen Stengel Anlæg A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 fordele 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet J. Stengel Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	20 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acountobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.