
A.M. Værktøj Odense A/S

Teknikvej 25, 5260 Odense S

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 15 05 31 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 09/12 2016

Torben Nørgaard Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for A.M. Værktøj Odense 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. december 2016

Direktion

Torben Viby Jensen

Bestyrelse

Torben Nørgaard Hansen
formand

Otto Frederik Spliid

Torben Viby Jensen

Carsten Golles Laursen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A.M. Værktøj Odense A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A.M. Værktøj Odense A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 9. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A.M. Værktøj Odense A/S
Teknikvej 25
5260 Odense S
Hjemmeside: www.amv.dk

CVR-nr.: 15 05 31 35
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Torben Nørgaard Hansen, formand
Otto Frederik Spliid
Torben Viby Jensen
Carsten Golles Laursen

Direktion

Torben Viby Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er fremstilling af værktøjer og specialmaskiner samt andet maskinarbejde.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 856.857, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 15.238.954.

Resultatet er ikke tilfredsstillende. Der er i løbet af regnskabsåret investeret i udvikling af nyt forretningsområde der komplimenterer de eksisterende. Med disse investeringer ser ledelsen frem til et forbedret resultat i 2016/17.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttofortjeneste		11.573.357	14.438
Personaleomkostninger	1	-8.118.772	-6.570
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.717.785	-1.772
Andre driftsomkostninger		-25.132	-17
Resultat før finansielle poster		1.711.668	6.079
Finansielle indtægter		45.241	8
Finansielle omkostninger		-690.125	-640
Resultat før skat		1.066.784	5.447
Skat af årets resultat	3	-209.927	-1.243
Årets resultat		856.857	4.204

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000
Overført resultat	356.857	2.204
	856.857	4.204

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Grunde og bygninger		6.368.501	6.601
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.024.904	7.362
Indretning af lejede lokaler		259.667	430
Materielle anlægsaktiver	4	13.653.072	14.393
Anlægsaktiver		13.653.072	14.393
Varebeholdninger		520.000	420
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.715.809	9.330
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	8.241.181	7.617
Andre tilgodehavender		535.995	453
Periodeafgrænsningsposter		367.583	128
Tilgodehavender		16.860.568	17.528
Værdipapirer		20.140	25
Likvide beholdninger		21.500	1.161
Omsætningsaktiver		17.422.208	19.134
Aktiver		31.075.280	33.527

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		600.000	600
Overført resultat		14.138.954	13.715
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	2.000
Egenkapital	6	15.238.954	16.315
Hensættelse til udskudt skat	7	688.187	691
Hensatte forpligtelser		688.187	691
Kreditinstitutter		4.780.547	5.122
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.780.547	5.122
Kreditinstitutter	8	1.536.610	778
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.416.764	3.486
Modtagne forudbetalinger	5	1.126.506	791
Selskabsskat		74.154	2.130
Anden gæld		4.213.558	4.214
Kortfristede gældsforpligtelser		10.367.592	11.399
Gældsforpligtelser		15.148.139	16.521
Passiver		31.075.280	33.527
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. oktober	600.000	13.715.661	2.000.000	16.315.661
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	85.174	0	85.174
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-18.738	0	-18.738
Årets resultat	0	356.857	500.000	856.857
Egenkapital 30. september	600.000	14.138.954	500.000	15.238.954

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.729.725	19.970
Pensioner	3.169.551	2.897
Andre omkostninger til social sikring	371.485	368
Andre personaleomkostninger	509.324	661
	25.780.085	23.896
Overført til produktionsomkostninger	-17.661.313	-17.326
	8.118.772	6.570
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	49
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.717.785	1.772
	1.717.785	1.772
Bygninger	303.998	334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.243.106	1.273
Indretning af lejede lokaler	170.681	165
	1.717.785	1.772
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	231.154	2.488
Årets udskudte skat	-2.489	-1.211
	228.665	1.277
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	209.927	1.243
Skat af egenkapitalbevægelser	18.738	34
	228.665	1.277

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	9.929.599	23.538.015	923.940	34.391.554
Tilgang i årets løb	71.000	1.113.384	0	1.184.384
Afgang i årets løb	0	-418.352	0	-418.352
Kostpris 30. september	10.000.599	24.233.047	923.940	35.157.586
Ned- og afskrivninger 1. oktober	3.328.100	16.176.507	493.592	19.998.199
Årets afskrivninger	303.998	1.243.106	170.681	1.717.785
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-211.470	0	-211.470
Ned- og afskrivninger 30. september	3.632.098	17.208.143	664.273	21.504.514
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.368.501	7.024.904	259.667	13.653.072

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Salgsværdi af periodens produktion	12.497.358	13.491
Modtagne acontobetalinge	-5.382.683	-6.665
	7.114.675	6.826
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.241.181	7.617
Modtagne forudbetalinger	-1.126.506	-791
	7.114.675	6.826

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	TDKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-1.650.000	-1.650
Materielle anlægsaktiver	1.427.498	1.389
Forudbetalte omkostninger	80.868	28
Igangværende arbejder for fremmed regning	866.552	931
Låneomkostninger	-36.731	-7
	688.187	691

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	3.796.109	3.067
Mellem 1 og 5 år	984.438	2.055
Langfristet del	4.780.547	5.122
Inden for 1 år	539.700	688
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	996.910	90
Kortfristet del	1.536.610	778
	6.317.157	5.900

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.600.032	2.769
Mellem 1 og 5 år	4.869.534	6.685
Efter 5 år	99.532	748
	<u>7.569.098</u>	<u>10.202</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende finansiel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	3.123.240	2.711
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 måneder	415.300	260
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 5.688 med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	6.368.501	6.601
Ejerpantebreve på i alt TDKK 3.200, der giver pant i driftsmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.949.684	2.161
Fordringspant på i alt TDKK 9.000 jf. Tinglysningslovens § 47d i Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	7.715.809	9.330

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for A.M. Værktøj Odense A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen 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. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

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.

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:

Produktionsbygninger	40 år
Bygningsinstallationer	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Regnskabspraksis

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.

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.

Modtagne acantobetalinger 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 gælds metode 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt 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.

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