

## **Ellinge Smedie A/S**

Gl. Byvej 10, Ellinge, 5540 Ullerslev

**CVR-nr. 15 33 11 78**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 18/03 2016



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ellinge Smedie 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ellinge, den 29. februar 2016

### Direktion



Lars Peter Degn

### Bestyrelse



Lars Peter Degn



Claus Lindorf Arnoldsen



Karsten Juul Pedersen



Charlotte Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Ellinge Smedie A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ellinge Smedie A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 29. februar 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Hedegaard  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Ellinge Smedie A/S Gl. Byvej 10, Ellinge 5540 Ullerslev  CVR-nr.: 15 33 11 78 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Nyborg
Bestyrelse	Lars Peter Degn Claus Lindorf Arnoldsen Karsten Juul Pedersen Charlotte Petersen
Direktion	Lars Peter Degn
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og industri.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 618.059, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.546.107.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.216.776</b>	<b>10.112</b>
Personaleomkostninger	1	-10.770.129	-9.138
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>1.446.647</b>	<b>974</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-278.570	-183
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.168.077</b>	<b>791</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		98.945	20
Finansielle indtægter	2	17.521	18
Finansielle omkostninger	3	-508.725	-398
<b>Resultat før skat</b>		<b>775.818</b>	<b>431</b>
Skat af årets resultat	4	-157.759	-95
<b>Årets resultat</b>		<b>618.059</b>	<b>336</b>
Foreslået udbytte		400.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		53.389	0
Overført overskud		164.670	336
		<b>618.059</b>	<b>336</b>



## Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.083.928	807
Indretning af lejede lokaler		165.983	112
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>1.249.911</b>	<b>919</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.193.389	1.094
Deposita		129.000	129
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.322.389</b>	<b>1.223</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.572.300</b>	<b>2.142</b>
Råvarer og hjælpematerialer		996.211	989
<b>Varebeholdninger</b>		<b>996.211</b>	<b>989</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.547.981	4.201
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.578.606	902
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		444.219	369
Andre tilgodehavender		4.800	58
Udskudt skatteaktiv		26.500	194
Selskabsskat		9.741	0
Periodeafgrænsningsposter		379.476	331
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.991.323</b>	<b>6.055</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.352</b>	<b>1</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.988.886</b>	<b>7.045</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>9.561.186</b>	<b>9.187</b>

## Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		625.000	625
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		53.389	0
Overført resultat		1.467.718	1.303
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>2.546.107</b>	<b>1.928</b>
Ansvarlig lånekapital		450.000	450
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>450.000</b>	<b>450</b>
Banker		1.912.248	2.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.068.493	2.193
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5
Anden gæld		2.584.338	1.957
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.565.079</b>	<b>6.809</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.015.079</b>	<b>7.259</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.561.186</b>	<b>9.187</b>
Leje og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.010.875	8.058
Pensioner	1.152.941	649
Andre omkostninger til social sikring	308.426	233
Andre personaleomkostninger	297.887	198
	<b>10.770.129</b>	<b>9.138</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.022	9
Andre finansielle indtægter	5.499	9
	<b>17.521</b>	<b>18</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	42.750	43
Andre finansielle omkostninger	465.975	355
	<b>508.725</b>	<b>398</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-9.741	0
Årets udskudte skat	167.500	95
	<b>157.759</b>	<b>95</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	2.925.530	277.699
Tilgang i årets løb	524.736	86.461
Afgang i årets løb	-146.183	0
Kostpris 31. december	<u>3.304.083</u>	<u>364.160</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.119.626	166.319
Årets afskrivninger	246.712	31.858
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-146.183	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>2.220.155</u>	<u>198.177</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.083.928</u></b>	<b><u>165.983</u></b>

### 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	<u>1.140.000</u>	<u>1.140</u>
Kostpris 31. december	<u>1.140.000</u>	<u>1.140</u>
Værdireguleringer 1. januar	-45.556	-66
Årets resultat	<u>98.945</u>	<u>20</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>53.389</u>	<u>-46</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.193.389</u></b>	<b><u>1.094</u></b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Ellinge Ejendomsselskab ApS	Ullerslev	100%

	2015 kr.	2014 t.kr
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder, salgspris	9.719.373	7.022
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-8.140.767	-6.120
	<b>1.578.606</b>	<b>902</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	625.000	0	1.303.048	0	1.928.048
Årets resultat	0	53.389	164.670	400.000	618.059
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>625.000</b>	<b>53.389</b>	<b>1.467.718</b>	<b>400.000</b>	<b>2.546.107</b>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	450.000	450.000	0	0
	<b>450.000</b>	<b>450.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ansvarlig lånekapital forrentes med 9,5% p.a. I tilfælde af selskabets opløsning fyldestgøres den ansvarlige lånekapital efter selskabets øvrige kreditorer, men før dets aktionærer.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

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

KJP Ørbæk Holding ApS, Nyborg Kommune

Petersen & Co. Morud Holding ApS, Nordfyns kommune

Claus Arnoldsen Holding ApS, Nyborg Kommune

LPD Holding ApS, Nyborg Kommune

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
<b>11 Leje og leasingforpligtelser</b>		
<b>Leje og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	238.039	220
Mellem 1 og 5 år	669.915	495
	<u><b>907.954</b></u>	<u><b>715</b></u>
Huslejeoplygtelse	94.500	95

## 12 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet ulimiteret kaution for dattervirksomhedens banklån, der pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 797.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Der er afgivet arbejdsgarantier til en værdi af 2.287.945 DKK.

## 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant i simple fordringer, råvarelager, halvfabrikata og færdigvarelager, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2015 t. kr. 7.336.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ellinge Smedie A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 20 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ellinge Smedie A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.