

Årsrapport for 2016

TANDEX A/S
Industrivej 4
3540 Lyngø
CVR-nr. 17 61 15 34

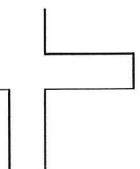
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2017

Ole Theilvig
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	7
Balance 31. december 2016	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for TANDEX 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 26. maj 2017

Direktion

Janni Strømsborg
direktør

Bestyrelse

Ole Theilvig
formand

Janni Strømsborg

Michael Norup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TANDEX A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TANDEX A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vor ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København Ø, den 26. maj 2017

Hartzberg+
statsautoriseret revisionsvirksomhed
CVR-nr. 17 25 09 81


Hans Peter Hartzberg
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TANDEX A/S Industrivej 4 3540 Lyngø
	Telefon: 47381001
	CVR-nr.: 17 61 15 34
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Stiftet: 1. februar 1994
	Hjemsted: Lyngø
Bestyrelse	Ole Theilvig, formand Janni Strømsborg Michael Norup
Direktion	Janni Strømsborg, direktør
Revision	Hartzberg+ statsautoriseret revisionsvirksomhed Øster Allé 56, 1. 2100 København Ø



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, produktion og industri og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

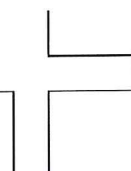
Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 228.282, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 9.452.402.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		4.532.617	5.076.461
Personaleomkostninger	1	<u>-3.291.687</u>	<u>-3.155.470</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.240.930	1.920.991
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-732.598</u>	<u>-809.870</u>
Resultat før finansielle poster		508.332	1.111.121
Finansielle indtægter	3	98.791	182.355
Finansielle omkostninger	4	<u>-404.885</u>	<u>-134.098</u>
Resultat før skat		202.238	1.159.378
Skat af årets resultat	5	<u>26.044</u>	<u>-256.751</u>
Årets resultat		<u>228.282</u>	<u>902.627</u>
Foreslået udbytte		0	100.000
Overført resultat		<u>228.282</u>	<u>802.627</u>
		<u>228.282</u>	<u>902.627</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Produktudvikling		66.992	196.390
Immaterielle anlægsaktiver	6	66.992	196.390
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.981.591	2.248.690
Indretning af lejede lokaler		72.650	95.792
Materielle anlægsaktiver	7	2.054.241	2.344.482
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7	7
Deposita		151.250	153.850
Finansielle anlægsaktiver		151.257	153.857
Anlægsaktiver i alt		2.272.490	2.694.729
Råvarer og hjælpematerialer		6.808.243	7.848.746
Varebeholdninger		6.808.243	7.848.746
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.325.573	3.900.423
Andre tilgodehavender		3.280	3.280
Periodeafgrænsningsposter		120.220	544.169
Tilgodehavender		4.449.073	4.447.872
Likvide beholdninger		3.377.100	1.026.355
Omsætningsaktiver i alt		14.634.416	13.322.973
Aktiver i alt		16.906.906	16.017.702

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		6.000.000	6.000.000
Overført resultat		3.452.402	3.224.120
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Egenkapital	8	9.452.402	9.324.120
Hensættelse til udskudt skat	9	100.428	233.524
Hensatte forpligtelser i alt		100.428	233.524
Banker		3.314.355	3.305.474
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.028.072	396.585
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.864.166	1.442.460
Skyldigt sambeskatningsbidrag		107.052	350.007
Anden gæld		1.040.431	965.532
Kortfristede gældsforpligtelser		7.354.076	6.460.058
Gældsforpligtelser i alt		7.354.076	6.460.058
Passiver i alt		16.906.906	16.017.702
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	3.065.525	2.941.723
Pensioner	209.689	198.447
Andre omkostninger til social sikring	16.473	15.300
	3.291.687	3.155.470
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	16
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	129.398	224.653
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	603.200	574.192
Gevinst og tab ved afhændelse	0	11.025
	732.598	809.870
der fordeler sig således:		
Produktudvikling	129.398	224.653
Inventar	40.911	33.730
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	539.147	520.875
Indretning af lejede lokaler	23.142	19.587
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	0	11.025
	732.598	809.870
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98.971	81.182
Andre finansielle indtægter	-180	14.810
Kursreguleringer	0	86.363
	98.791	182.355

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	71.699	55.479
Andre finansielle omkostninger	92.425	78.619
Kursreguleringer omkostninger	240.761	0
	404.885	134.098
5 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	107.052	256.751
Årets udskudte skat	-133.096	0
	-26.044	256.751
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Produktudvikling</u>
Kostpris 1. januar 2016		2.876.946
Kostpris 31. december 2016		2.876.946
Opskrivninger 31. december 2016		0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		2.680.556
Årets afskrivninger		129.398
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		2.809.954
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		66.992

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2016	22.874.487	1.199.769
Tilgang i årets løb	312.959	0
Kostpris 31. december 2016	<u>23.187.446</u>	<u>1.199.769</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	20.625.797	1.103.977
Årets afskrivninger	580.058	23.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>21.205.855</u>	<u>1.127.119</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.981.591</u>	<u>72.650</u>



Noter

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	6.000.000	3.224.120	100.000	9.324.120
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	228.282	0	228.282
Egenkapital 31. december 2016	6.000.000	3.452.402	0	9.452.402

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	233.524	233.524
Hensat i året	<u>-133.096</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u><u>100.428</u></u>	<u><u>233.524</u></u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 2 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.580, i alt kr 7.160.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i dets driftsmidler. Der er tinglyst ejerpan tkr. 8.750 som pant i driftsmidler.

Den aktuelle bankgæld andrager t.kr. 3.314.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TANDEX A/S for 2016 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 2016 er aflagt i kr.

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

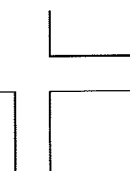
Bruttofortjeneste

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.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.



Anvendt regnskabspraksis

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Produktudvikling	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8-10	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

