

Röttgers Værktøj A/S

Rugårdsvej 433, 5210 Odense NV

CVR-nr. 20 21 55 93

Årsrapport for perioden
1. oktober 2016 til 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 25/11 2018



Allan Röttger
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Arsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 7 |
| Balance 30. september | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Röttgers Værktøj 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. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense NV, den 18. november 2017

Direktion



René Röttger

Bestyrelse

Allan Röttger



René Röttger



Karin Röttger



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Röttgers Værktøj A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Röttgers Værktøj A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores 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 revisionshandling, 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

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

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

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

Odense, den 18. november 2017

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



Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Röttgers Værktøj A/S
Rugårdsvej 433
5210 Odense NV

CVR-nr.: 20 21 55 93
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 1. juli 1997
Hjemsted: Odense

Bestyrelse Allan Röttger
René Röttger
Karin Röttger

Direktion René Röttger

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver virksomhed med produktion af værktøj til massefremstilling.

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at udøve fabrikationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 1.751.396, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 12.311.716.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

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. oktober - 30. september

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 14.504.781 | 14.699 |
| Personaleomkostninger | 1 | -10.612.438 | -11.067 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 3.892.343 | 3.632 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.629.973 | -1.481 |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | | 2.262.370 | 2.151 |
| Resultat før finansielle poster | | 2.262.370 | 2.151 |
| Finansielle indtægter | 2 | 70.160 | 71 |
| Finansielle omkostninger | | -79.051 | -58 |
| Resultat før skat | | 2.253.479 | 2.164 |
| Skat af årets resultat | 3 | -502.083 | -482 |
| Årets resultat | | 1.751.396 | 1.682 |
| Foreslået udbytte | | 1.751.000 | 1.000 |
| Overført resultat | | 396 | 682 |
| | | 1.751.396 | 1.682 |

Balance 30. september

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 5.548.118 | 6.045 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 399.062 | 224 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 5.947.180 | 6.269 |
| Deposita | | 131.700 | 132 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 131.700 | 132 |
| Anlægsaktiver i alt | | 6.078.880 | 6.401 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 54.355 | 47 |
| Varebeholdninger | | 54.355 | 47 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.559.218 | 3.221 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 453.150 | 281 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.780.911 | 8.186 |
| Andre tilgodehavender | | 170.943 | 177 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 140.514 | 259 |
| Tilgodehavender | | 14.104.736 | 12.124 |
| Likvide beholdninger | | 1.656 | 280 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 14.160.747 | 12.451 |
| Aktiver i alt | | 20.239.627 | 18.852 |

Balance 30. september

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500 |
| Overført resultat | | 10.060.716 | 10.060 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.751.000 | 1.000 |
| Egenkapital | | 12.311.716 | 11.560 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 475.310 | 492 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 475.310 | 492 |
| Leasingforpligtelser | | 1.091.160 | 490 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 1.091.160 | 490 |
| Banker | 5 | 769.207 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 5 | 303.720 | 843 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 873.570 | 739 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 166.749 | 276 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 400.000 | 360 |
| Selskabsskat | | 518.405 | 264 |
| Anden gæld | | 3.329.790 | 3.828 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.361.441 | 6.310 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 7.452.601 | 6.800 |
| Passiver i alt | | 20.239.627 | 18.852 |
| Eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|---|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. oktober | 500.000 | 10.060.320 | 1.000.000 | 11.560.320 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 396 | 0 | 396 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 | 1.751.000 | 1.751.000 |
| Egenkapital 30. september | 500.000 | 10.060.716 | 1.751.000 | 12.311.716 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 7.788.261 | 7.910 |
| Pensioner | 2.380.848 | 2.760 |
| Andre omkostninger til social sikring | 114.215 | 121 |
| Andre personaleomkostninger | 329.114 | 276 |
| | <u>10.612.438</u> | <u>11.067</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>20</u> | <u>20</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>70.160</u> | <u>71</u> |
| | <u>70.160</u> | <u>71</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 518.405 | 442 |
| Årets udskudte skat | <u>-16.322</u> | <u>40</u> |
| | <u>502.083</u> | <u>482</u> |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|--|---|--|
| Kostpris 1. oktober | 33.246.591 | 2.383.047 |
| Tilgang i årets løb | 1.000.000 | 309.546 |
| Afgang i årets løb | -1.782.259 | -384.000 |
| Kostpris 30. september | <u>32.464.332</u> | <u>2.308.593</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | 27.202.428 | 2.159.603 |
| Årets afskrivninger | 1.496.045 | 133.928 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -1.782.259 | -384.000 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>26.916.214</u> | <u>1.909.531</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>5.548.118</u> | <u>399.062</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>1.570.689</u> | <u>0</u> |

5 Langfristede gældsforpligtelser

| | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>1.091.160</u> | <u>490</u> |
| Langfristet del | 1.091.160 | 490 |
| Inden for et år | <u>303.720</u> | <u>843</u> |
| | <u>1.394.880</u> | <u>1.333</u> |

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v.

Selskabet 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. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

I materielle anlægsaktiver indgår leasede aktiver, der er finansieret ved finansiel leasing til bogført værdi tkr. 1.571. Den kapitaliserede værdi er indregnet i balancen som gæld.

Selskabets operationelle leasingforpligtelser andrager tkr. 902 med en resterende løbetid på 2 måneder.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for søsterselskabets prioritetsgæld, tkr. 1.121.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist med op til tkr. 5.000 overfor søsterselskabets gæld til kreditinstitut. Uudnyttet pr. 30. september 2017.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Dyhr Holding Odense ApS, Rugårdsvej 433, 5210 Odense NV.

ADR Holding ApS, Rugårdsvej 433, 5210 Odense NV.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Röttgers Værktøj A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

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 indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt illæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

| | |
|---|------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varer under fremstilling af fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris.

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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.