



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

DREIER & CO., NYBORG A/S
LANGELANDSVEJ 28, 5800 NYBORG
ÅRSRAPPORT
2. APRIL 2020 - 1. APRIL 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. juni 2021

Poul Leineweber

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 2. april 2020 - 1. april 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dreier & Co., Nyborg A/S Langelandsvej 28 5800 Nyborg
	CVR-nr.: 20 75 87 75 Stiftet: 1. marts 1998 Hjemsted: Nyborg Kommune Regnskabsår: 2. april 2020 - 1. april 2021
Bestyrelse	Poul Leineweber, formand Stig Hertz Andersen Steen Johansen
Direktion	Steen Johansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Flakhaven 1 5000 Odense C
Advokat	Kielberg Advokater Gammeltovej 2 5800 Nyborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021 for Dreier & Co., Nyborg 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. 1. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 28. juni 2021

Direktion:

Steen Johansen

Bestyrelse:

Poul Leineweber
Formand

Stig Hertz Andersen

Steen Johansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dreier & Co., Nyborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dreier & Co., Nyborg A/S for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021, 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. 1. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021 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 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

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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 28. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41313

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	27.033	31.302	28.008	28.887	25.558
Resultat af primær drift.....	-17	3.569	2.984	1.147	2.013
Årets resultat.....	123	2.868	2.563	1.071	1.710
Balance					
Balancesum.....	19.299	21.734	23.109	26.016	17.390
Egenkapital.....	7.466	10.143	9.835	8.342	8.970
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.462	-2.091	-3	-1.867	-1.743
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	-0,2	35,7	32,8	13,3	23,8
Soliditetsgrad.....	38,7	46,7	42,6	32,1	51,6
Egenkapitalforrentning.....	1,4	28,7	28,2	12,4	20,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige
omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre
hensatte forpligtelser - øvrige lang- og
kortfristede driftsmæssige forpligtelser

Afkast af investeret kapital:

$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

Egenkapitalforrentning:

$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre murer-, tømrer- og entreprenøropgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for 2020/21 realiseret et resultat efter skat på 113 tkr. imod 2.868 tkr. i 2019/20. Resultatet har ikke levet op til forventningerne og anses for ikke tilfredsstillende.

Det fortsat udbrud af Covid-19 i Danmark, har konsekvenser for mange virksomheder. Ledelsen vurderer ikke, at udbruddet vil få væsentlige negative konsekvenser for selskabet, herunder vurderes udbruddet ikke at påvirke værdiansættelsen af selskabets væsentligste aktiver pr. statusdagen, der bl.a omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, entreprisekontrakter samt materielle anlægsaktiver.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens opfattelse, at aktivitetsniveauet og indtjeningen også for det kommende år vil være præget af hård priskonkurrence. Ledelsen forventer et forbedret resultat for 2021/22 iforhold til 2020/21.

RESULTATOPGØRELSE 2. APRIL - 1. APRIL

	Note	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		27.032.731	31.302
Personaleudgifter.....	1	-24.861.213	-25.454
Af- og nedskrivninger.....		-2.188.494	-2.279
DRIFTSRESULTAT		-16.976	3.569
Renteindtægter.....	2	188.260	121
Renteudgifter.....	3	-5.980	-3
RESULTAT FØR SKAT		165.304	3.687
Skat af årets resultat.....	4	-41.856	-819
ÅRETS RESULTAT		123.448	2.868
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		123.000	2.800
Overført resultat.....		448	68
I ALT		123.448	2.868

BALANCE 1. APRIL

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.043.953	5.498
Materielle anlægsaktiver.....	5	5.043.953	5.498
ANLÆGSAKTIVER.....		5.043.953	5.498
Råvarer og hjælpematerialer.....		931.870	1.041
Varebeholdninger.....		931.870	1.041
Tilgodehavende fra salg.....		6.232.171	8.835
Igangværende arbejder.....	6	1.844.569	1.374
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.606.447	3.538
Tilgodehavende selskabsskat.....		20.441	0
Periodeafgrænsningsposter.....		325.700	244
Tilgodehavender.....		11.029.328	13.991
Likvider.....		2.293.676	1.204
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.254.874	16.236
AKTIVER.....		19.298.827	21.734

BALANCE 1. APRIL

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500
Overført overskud.....		5.843.323	5.843
Forslag til udbytte.....		123.000	2.800
EGENKAPITAL.....		7.466.323	10.143
Hensættelse til udskudt skat.....		708.637	646
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		708.637	646
Selskabsskat.....		0	1.130
Feriepengeindefrysning.....		2.418.045	1.443
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.418.045	2.573
Igangværende arbejder.....	6	1.667.252	3.016
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.249.410	2.007
Anden gæld.....		3.789.160	3.349
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.705.822	8.372
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.123.867	10.945
PASSIVER.....		19.298.827	21.734
 Eventualposter mv.	 8		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 2. april 2020.....	1.500.000	5.842.875	2.800.000	10.142.875
Forslag til resultatdisponering.....		448	123.000	123.448
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.800.000	-2.800.000
Egenkapital 1. april 2021.....	1.500.000	5.843.323	123.000	7.466.323

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	60	58	
Løn og gager.....	22.510.216	23.171	
Pensioner.....	1.960.096	1.900	
Andre omkostninger til social sikring.....	390.901	383	
	24.861.213	25.454	
Renteindtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	138.183	120	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	50.077	1	
	188.260	121	
Renteudgifter			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.980	3	
	5.980	3	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-20.441	1.130	
Regulering skat tidligere år.....	47	0	
Regulering af udskudt skat.....	62.250	-311	
	41.856	819	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 2. april 2020.....		15.462.407	
Tilgang.....		1.462.095	
Afgang.....		-407.973	
Kostpris 1. april 2021.....		16.516.529	
Af- og nedskrivninger 2. april 2020.....		9.964.067	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-407.973	
Årets afskrivninger		1.916.482	
Af- og nedskrivninger 1. april 2021.....		11.472.576	
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2021.....		5.043.953	

NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note	
Igangværende arbejder			6	
Salgsværdi af udført arbejde.....	21.054.834	57.408		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-20.877.517	-59.050		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	177.317	-1.642		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.844.569	1.374		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.667.252	-3.016		
	177.317	-1.642		
 Langfristede gældsforpligtelser			 7	
	1/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/4 2020 gæld i alt
Selskabsskat.....	0	0	0	1.129.542
Feriepengeindfrysning.....	2.418.045	0	2.418.045	1.442.828
	2.418.045	0	2.418.045	2.572.370
 Eventualposter mv.				 8
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 3 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 18 tkr.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Pilshuse Invest ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				 9
Tryk Garanti har stillet arbejdsgarantier til en værdi af 11,4 mio kr. pr. 1. april 2021.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dreier & Co., Nyborg A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen opgøres til salgsværdien af afsluttede entrepriser samt igangværende entrepriser. Igangværende entrepriser indregnes i nettoomsætningen i takt med produktionens udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og underentreprenører.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.