

Rosinante&Co A/S

Købmagergade 62

1150 København K

CVR-nummer 21165808

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. april 2018



Louisa Greve Finkelstein

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Rosinante&Co A/S
Købmagergade 62
1150 København K

Telefon:	33411800
Telefax:	33411801
Hjemstedskommune:	København
CVR-nummer:	21165808
Regnskabsperiode:	1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Stig Andersen
Bjarne Ponikowski
Erik C. Lindgren

Direktion

Jakob Malling Lambert

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Rosinante&Co A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 15. marts 2018

Direktionen:


Jakob Malling Lambert

Bestyrelsen:


Stig Andersen
Formand


Bjarne Ponikowski


Erik C. Lindgren

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosinante&Co A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rosinante&Co A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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. Fejlinformation 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, 15. marts 2018

Deloitte

Statsautoriseret revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33963556



Tim Kjær-Hansen

Statsautoriseret revisor

Mne23295

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at udgive bøger, dvs. at udvælge, redigere og sælge bøger i trykt og digitalt format i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.733 t.kr., hvilket er tilfredsstillende.

Rosinante & Co's udgivelser henvender sig til læsere i alle aldre med et udgivelsesprogram, der spænder fra kommercielle bestsellere til litterære debutanter.

Et flot program bidrog i 2017 til at indfri forlagets målsætning om kvalitet, mangfoldighed og holdning gennem et godt salg, flotte anmeldelser og litterære priser til forlagets forfattere: Vibeke Grønfeldt modtog Montana-prisen, Christina Hesselholdt fik Læsernes Bogpris, Caroline Albertine Minor modtog både Michael Strunge-prisen og Den svære toer-pris, og Tine Høeg modtog Bogforums debutantpris. Anders Matthesen modtog en Orlapris, Anette Herzog og Rasmus Bregnhøj modtog Skriverprisen, og Cecilie Eken modtog Det danske akademis børnebogspris, Silasprisen. Der var stor opmærksomhed om Jesper Wung Sung's roman En anden gren, der blev årets bedst solgte danske nyhed. På det oversatte program var Ken Folletts medrivende renæssanceroman Den evige ild forlagets suveræne bestseller og en af sæsonens bedst solgte udgivelser. Også Ildefonso Falcones' historiske roman Jordens arvinger nåede et imponerende salg, mens nye udgivelser i Lucinda Rileys romansuite Syv søstre vandt stadig større udbredelse. Blandt årets mest markante børnebogsforfattere var igen Anne Sofie Hammer, hvis populære Villads-figur nåede yderligere udbredelse i 2017. John Greens længe ventede og gripende ungdomsroman Skildpadder hele vejen ned blev umiddelbart modtaget som en moderne klassiker og præsterede et flot salg.

Likviditet

Det er Gyldendal-koncernens politik, at kapitalfrebringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt af moderselskabet i det omfang, dette er hensigtsmæssigt.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

For 2018 forventes et positivt resultat.

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Nettoomsætning	88.228.164	72.709
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-20.537.689	-20.098
1	Andre eksterne omkostninger	-40.994.587	-33.790
	Bruttofortjeneste	26.695.888	18.821
2	Personaleomkostninger	-21.699.634	-20.933
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-38.450	-38
	Resultat før finansielle poster	4.957.804	-2.150
	Finansielle indtægter	0	7
	Finansielle omkostninger	-107.586	-69
	Resultat før skat	4.850.219	-2.212
3	Skat af årets resultat	-1.117.000	541
	Årets resultat	3.733.219	-1.671
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	3.000.000	0
	Overført resultat	733.219	-1.671
	Resultatdisponering i alt	3.733.219	-1.671

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
4	Indretning af lejede lokaler	31.821	70
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.736	55
	Materielle anlægsaktiver	86.557	125
	Anlægsaktiver i alt	86.557	125
	Varer under fremstilling	3.594.366	2.513
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.550.785	7.787
	Varebeholdninger	11.145.151	10.300
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.174.746	18.568
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	637.180	426
	Tilgodehavende skat	18.160	0
	Andre tilgodehavender	3.416.361	1.419
6	Periodeafgrænsningsposter	8.112.147	9.141
	Tilgodehavender	32.358.594	29.555
	Likvide beholdninger	3.919.624	2.532
	Omsætningsaktiver i alt	47.423.369	42.387
	Aktiver i alt	47.509.926	42.512

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	6.500.000	6.500
	Overført resultat	15.373.169	14.638
	Foreslået udbytte	3.000.000	0
7	Egenkapital i alt	24.873.169	21.138
	Hensættelser til udskudt skat	1.601.000	2.056
	Hensatte forpligtelser	1.601.000	2.056
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.098.498	2.013
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.167.392	8.203
	Anden gæld	8.769.867	9.101
	Kortfristede gældsforpligtelser	21.035.757	19.318
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	22.636.757	21.374
	Passiver i alt	47.509.926	42.512
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Nærtstående parter		
11	Koncernforhold		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1 Andre eksterne omkostninger		
Af regnskabsposten andre ekster omkostninger udgør honorar til forfattere m.fl. 25.604 tkr.		
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager	19.569.115	18.858
Pensioner	1.851.325	1.791
Andre omkostninger til social sikring	279.193	283
Personaleomkostninger i alt	21.699.634	20.933
Gennemsnitlig antal ansatte	39	39
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.572.000	-825
Regulering af udskudt skat	-455.000	284
Skat af årets resultat i alt	1.117.000	-541
4 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	322.270	322
Kostpris 31. december	322.270	322
Af- og nedskrivninger 1. januar	-251.999	-214
Årets af- og nedskrivninger	-38.450	-38
Afskrivninger 31. december	-290.449	-252
Indretning af lejede lokaler i alt	31.821	70
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	680.736	681
Kostpris 31. december	680.736	681
Af- og nedskrivninger 1. januar	-626.000	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-626
Afskrivninger 31. december	-626.000	-626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	54.736	55

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forfatterforskud samt øvrige tilgodehavender.

7 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	6.500	14.640	0	21.140
Årets resultat	0	733	3.000	3.733
Egenkapital ultimo	6.500	15.373	3.000	24.873

8 Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt vedrørende Købmagergade 62.
Huslejekontrakten på Købmagergade er uopsigelig indtil 01.09.2019.

Selskabet har overfor tredjemand indgået andre eventualforpligtelser pr. 31.12.2017 på tkr. 6.140.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Gyldendal A/S, som er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for sidde selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Selskabets eneaktionær – Gyldendal A/S, Klareboderne 3, 1001 København K.

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Gyldendal A/S (CVR.nr 58 20 01 15), Klareboderne 3, 1001 København K.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

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 gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 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.