
Simon Moos Maskinfabrik A/S

Kallehave 33, Hørup, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 23 48 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /5 2016

Lars Plehn
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Simon Moos Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørup, den 9. maj 2016

Direktion

Hanne Aamand

Bestyrelse

Simon Moos

Hanne Aamand

Lars Plehn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Simon Moos Maskinfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Simon Moos Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 9. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Simon Moos Maskinfabrik A/S
Kallehave 33, Hørup
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 28 23 48 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 19. august 1970
Hjemstedskommune: Sønderborg

Bestyrelse

Simon Moos
Hanne Aamand
Lars Plehn

Direktion

Hanne Aamand

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg
Telefon 73 42 32 32
Telefax 73 42 68 00
www.pwc.dk

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Moos Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	13.524	13.073	16.057	15.323	12.911
Resultat før finansielle poster	-1.506	-1.988	1.324	1.396	-3.586
Resultat af finansielle poster	-659	-182	-288	-305	-649
Årets resultat	-1.668	-1.651	772	808	-3.186
Balance					
Balancesum	22.107	27.444	20.733	25.078	21.380
Egenkapital	1.534	3.201	5.602	4.830	4.023
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-6,8%	-7,2%	6,4%	5,6%	-16,8%
Soliditetsgrad	6,9%	11,7%	27,0%	19,3%	18,8%
Forrentning af egenkapital	-70,5%	-37,5%	14,8%	18,3%	-85,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Simon Moos Maskinfabrik A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion og salg af kombinerede slamsuger- og afvandingsanlæg, slamsugere samt andet afvandingsudstyr.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.667.561, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.533.610.

Kapitalforhold

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør mindre end halvdelen af den tegnede selskabskapital på DKK 4.000.000. Selskabets bestyrelse vil på den kommende generalforsamling redegøre for selskabets økonomiske stilling og stille forslag til hvorledes selskabets kapitalforhold retableres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		13.523.634	13.073.048
Personaleomkostninger	1	-14.530.550	-14.660.949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-499.494	-399.774
Resultat før finansielle poster		-1.506.410	-1.987.675
Finansielle indtægter	12	112.803	112.803
Finansielle omkostninger	2	-659.293	-295.215
Resultat før skat		-2.165.691	-2.170.087
Skat af årets resultat	3	498.130	519.214
Årets resultat		-1.667.561	-1.650.873

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.667.561	-1.650.873
		-1.667.561	-1.650.873

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		931.499	1.197.642
Immaterielle anlægsaktiver	4	931.499	1.197.642
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		456.433	599.783
Materielle anlægsaktiver	5	456.433	599.783
Anlægsaktiver		1.387.932	1.797.425
Varebeholdninger	6	14.306.537	18.133.694
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.330.830	2.352.241
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.124.985	2.977.159
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	35.291
Andre tilgodehavender		60.632	1.017.680
Udskudt skatteaktiv		62.171	158.521
Selskabsskat		594.480	379.671
Periodeafgrænsningsposter		159.996	63.923
Tilgodehavender		6.333.094	6.984.486
Likvide beholdninger		79.875	528.516
Omsætningsaktiver		20.719.506	25.646.696
Aktiver		22.107.438	27.444.121

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Reserve for opskrivninger		131	131
Overført resultat		-2.466.521	-798.960
Egenkapital	8	1.533.610	3.201.171
Andre hensættelser		435.000	458.000
Hensatte forpligtelser		435.000	458.000
Kreditinstitutter		12.974.471	13.883.963
Modtagne forudbetalinger fra kunder		70.501	117.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.062.821	3.134.185
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	507.913	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		117.814	3.155.137
Anden gæld		4.405.308	3.385.695
Periodeafgrænsningsposter		0	108.117
Kortfristede gældsforpligtelser		20.138.828	23.784.950
Gældsforpligtelser		20.138.828	23.784.950
Passiver		22.107.438	27.444.121
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	4.000.000	131	-798.960	3.201.171
Årets resultat	0	0	-1.667.561	-1.667.561
Egenkapital 31. december	4.000.000	131	-2.466.521	1.533.610

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.043.991	13.106.226
Pensioner	1.110.624	1.175.344
Andre omkostninger til social sikring	289.647	341.692
Andre personaleomkostninger	86.288	37.687
	<u>14.530.550</u>	<u>14.660.949</u>
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	162.547	30.598
Andre finansielle omkostninger	496.746	264.617
	<u>659.293</u>	<u>295.215</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-594.480	-379.671
Årets udskudte skat	96.350	-139.543
	<u>-498.130</u>	<u>-519.214</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	2.240.432
Kostpris 31. december	2.240.432
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.042.790
Årets afskrivninger	266.143
Ned- og afskrivninger 31. december	1.308.933
Regnskabsmæssig værdi 31. december	931.499

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	3.123.455
Tilgang i årets løb	90.000
Afgang i årets løb	-233.733
Kostpris 31. december	2.979.722
Opskrivninger 1. januar	182
Opskrivninger 31. december	182
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.523.854
Årets afskrivninger	233.350
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-233.733
Ned- og afskrivninger 31. december	2.523.471
Regnskabsmæssig værdi 31. december	456.433

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	4.088.193	3.292.851
Varer under fremstilling	4.263.768	5.614.363
Færdigvarer og handelsvarer	5.954.576	9.226.480
	14.306.537	18.133.694

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	1.470.412	3.700.467
Modtagne acontobetalinge	-853.340	-723.308
	617.072	2.977.159
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.124.985	2.977.159
Modtagne forudbetalinger under passiver	-507.913	0
	617.072	2.977.159

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 4 aktier à nominelt DKK 1.000.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2015	2014
	DKK	DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser	896.964	896.964
-------------------	---------	---------

Eventualforpligtelser

Der er indregnet en hensættelse til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede arbejder udover de under hensættelser anførte beløb.

Selskabet har over for Simon Moos A/S' engagement med pengeinstitut afgivet ulimiteret selvskyldner kaution.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Moos Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har udstedt et skadesløsbrev på 10.000 TDKK der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill. Dokumentet er ikke deponeret til sikkerhed.

Der er tinglyst ejerpantebrev på 3.600 TDKK der giver pant i 3 stk køretøjer. Dokumentet er ikke deponeret til sikkerhed.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Moos Holding ApS

Moderselskab

Ejerforhold

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

Moos Holding ApS
Kallehave 33
6400 Sønderborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Simon Moos Maskinfabrik A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger optaget som et aktiv, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsomkostninger afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

EDB-Udstyr	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Selskabet sambeskattes med danske koncernforbundne selskaber.

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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$