
Armatec A/S

Mjølnersvej 4, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 42 68 53 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/3 2017

Jacob Hjortshøj
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Armatec 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 14. marts 2017

Direktion

Arne Noesgaard

Bestyrelse

Eva Karlsson

Jonas Victorsson

Jacob Hjortshøj

Arne Noesgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Armatec A/S

Konklusion

Det er vores 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Armatec A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 14. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Armatec A/S
Mjølnersvej 4
2600 Glostrup

Telefon: 46 96 00 00
Telefax: 46 96 00 01
E-mail: armatec@armatec.dk
Hjemmeside: www.armatec.dk

CVR-nr.: 42 68 53 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Glostrup

Bestyrelse

Eva Karlsson
Jonas Victorsson
Jacob Hjortshøj
Arne Noesgaard

Direktion

Arne Noesgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Bech-Bruun, Advokat Jacob Hjortshøj
Langelinie Allé 35
2100 København Ø

Pengeinstitut

Nordea
Falkoner Allé 3
2000 Frederiksberg

Danske Bank
Slotsgade 25
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handelsvirksomhed på det danske marked. Selskabets primære formål er, gennem teknisk salg af komponenter og systemløsninger, at forsyne det danske marked med ventiler, aktuatorer, reguleringsudstyr, pumper, varmevekslere, ekspansionssystemer, afluftere og andre tekniske produkter.

Armaterc Varme leverer komplette Prefab Units til fjernvarme- og kølecentraler. En effektiv og rationel måde at få en velfungerende varme- eller kølecentral. En totalløsning kan også omfatte vakumafluftere og trykexpansionssystemer samt netopkobling og serviceabonnement m.v.

Armaterc Industri er med helt fremme som værdiskabende samarbejdspartner på industrielle anlæg. Vi leverer enkeltkomponenter og løsninger til en lang række applikationer indenfor vandforsyning, rensningsanlæg, kraft-varmesektoren og procesanlæg. Førrende på tryksikring - ventiler – aktuatorer og rørtekniske komponenter.

Armaterc Pumper repræsenterer en række af de største pumpeproducenter og med vores brede sortiment, kan vi tilbyde pumpe løsninger til alle applikationer. Vi har fokus på effektivitet og driftssikkerhed, og vores kompetente medarbejdere står klar til at bidrage med forslag til forbedringer af de enkelte processer. Vi kan levere komplette pumpeunits og enkeltstående pumper. Uanset medie eller behov har vi mulighed for at levere den mest optimale løsning til det enkelte anlæg.

Armaterc Service er certificeret og udfører reparationer, opbygning af units, montering og funktionstest af ventiler, aktuatorer og pumper. Desuden løses en række specialopgaver, enten på vores værksted eller ude på de enkelte anlæg. Vi tilbyder desuden servicekontrakter på varmecentraler, logning og problemløsning m.v.

Armaterc er altid i nærheden. Ud over vores interne specialister, har vi 5 specieluddannede servicefolk og 4 landsdækkende konsulenter, der med en solid faglig baggrund er i stand til at rådgive og udarbejde løsningsforslag ud fra dine ønsker og behov.

Armaterc webshop er altid fuldt opdateret med de sidste nyheder og priser. Her kan der handles 24/7 og følges med i kampagner og specieltilbud.

Selvom man som virksomhed har rundet de 50 år, er det vigtigt hele tiden at være med helt fremme og præge udviklingen på de områder, hvor man kan bidrage med viden til bedre løsninger indenfor sine kernekompetencer. Det er vores mål altid at tilbyde vores kunder den bedste teknologi til en konkurrencedygtig pris.

Besøg os på armaterc.dk og se lidt mere om hvad vi indeholder.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 8.332.218, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 19.719.545.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		30.448.759	30.603.342
Medarbejderforhold	1	-19.583.794	-18.818.929
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-133.109	-127.238
Resultat før finansielle poster		10.731.856	11.657.175
Finansielle indtægter		0	82
Finansielle omkostninger		-41.207	-50.122
Resultat før skat		10.690.649	11.607.135
Skat af årets resultat	3	-2.358.431	-2.753.490
Årets resultat		8.332.218	8.853.645

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	8.000.000	9.000.000
Overført resultat	332.218	-146.355
	8.332.218	8.853.645

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		660.364	671.659
Materielle anlægsaktiver	4	660.364	671.659
Andre tilgodehavender		293.917	285.370
Finansielle anlægsaktiver		293.917	285.370
Anlægsaktiver		954.281	957.029
Varebeholdninger		7.619.011	7.471.855
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.858.992	14.630.485
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.205	0
Andre tilgodehavender		3.000	3.000
Udskudt skat		112.220	157.179
Periodeafgrænsningsposter		103.154	155.491
Tilgodehavender		12.085.571	14.946.155
Likvide beholdninger		8.509.116	11.366.642
Omsætningsaktiver		28.213.698	33.784.652
Aktiver		29.167.979	34.741.681

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		10.719.545	10.387.327
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.000.000	9.000.000
Egenkapital		19.719.545	20.387.327
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	895.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.063.275	6.420.282
Gæld til tilknyttede virksomheder		644.004	585.859
Selskabsskat		642.978	867.264
Anden gæld		4.098.177	5.585.404
Kortfristet gæld		9.448.434	14.354.354
Gældsforpligtelser		9.448.434	14.354.354
Passiver		29.167.979	34.741.681
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	10.387.327	9.000.000	20.387.327
Betalt ordinært udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets resultat	0	332.218	8.000.000	8.332.218
Egenkapital 31. december	1.000.000	10.719.545	8.000.000	19.719.545

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	16.548.943	15.431.484
Pensioner	2.041.099	2.327.671
Andre omkostninger til social sikring	234.554	234.044
Andre personaleomkostninger	759.198	825.730
	<u>19.583.794</u>	<u>18.818.929</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>29</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	133.109	127.238
	<u>133.109</u>	<u>127.238</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.321.836	2.729.054
Årets udskudte skat	44.959	24.436
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-8.364	0
	<u>2.358.431</u>	<u>2.753.490</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	2.821.242
Tilgang i årets løb	<u>121.854</u>
Kostpris 31. december	<u>2.943.096</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.415.841
Årets afskrivninger	<u>-133.109</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.282.732</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>660.364</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.610.981	1.289.450
Mellem 1 og 5 år	4.283.906	3.805.320
Efter 5 år	<u>6.079.720</u>	<u>6.603.336</u>
	<u>11.974.607</u>	<u>11.698.106</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier for TDKK 579

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Armatec AB, A. Odhners gata 14, SE-400 91 Västra Frölunda

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Armatec A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Regnskabspraksis

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 serviceydelsen.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Medarbejderforhold

Medarbejderforhold indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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.

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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige 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.