
***Assa Abloy Entrance
Systems Production
Denmark A/S***
Årsrapport for 2012

CVR-nr. 16 44 12 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 17/6 2013

Ole Mølgaard Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 27. maj 2013

Direktion

Henrik Holger Bendtsen Gertz

Bestyrelse

Martin Augustine Thompson
formand

Ole Mølgaard Kristensen

Henrik Holger Bendtsen Gertz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

Hellerup, den 27. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Jul Nielsen
statsautoriseret revisor

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark A/S Lupinvej 12 9500 Hobro CVR-nr.: 16 44 12 95 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Mariagerfjord
Bestyrelse	Martin Augustine Thompson, formand Ole Mølgaard Kristensen Henrik Holger Bendtsen Gertz
Direktion	Henrik Holger Bendtsen Gertz
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabet producerer og udvikler industriporte til det europæiske marked, der distribueres gennem koncernens selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 50.949.613, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 68.294.039.

Resultatet er påvirket af fortjeneste ved salg af dattervirksomhed på DKK 43,2 mio.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets produktion er afviklet i løbet af 2012. Selskabets aktivitet består herefter af udlejning af ejendom.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Nettoomsætning		36.784.468	64.604.028
Andre driftsindtægter		2.177.796	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-12.754.258	-29.344.375
Andre eksterne omkostninger		-3.191.146	-3.092.748
Bruttoresultat		23.016.860	32.166.905
Personaleomkostninger	1	-20.132.984	-20.372.168
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	0	-18.341.563
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	-836.000
Andre driftsomkostninger		-33.876	-13.693.784
Resultat før finansielle poster		2.850.000	-21.076.610
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	47.299.658	7.487.395
Finansielle indtægter	4	21.762	38.809
Finansielle omkostninger	5	-296.849	-67.202
Resultat før skat		49.874.571	-13.617.608
Skat af årets resultat	6	1.075.042	-2.193.772
Årets resultat		50.949.613	-15.811.380

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000.000	12.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-7.380.611
Overført resultat	949.613	-20.430.769
	50.949.613	-15.811.380

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		0	1.577.426
Materielle anlægsaktiver	7	0	1.577.426
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	404.574	27.222.916
Finansielle anlægsaktiver		404.574	27.222.916
Anlægsaktiver		404.574	28.800.342
Varebeholdninger	9	0	7.649.842
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		76.127.255	4.210.165
Andre tilgodehavender		411.414	805.121
Udskudt skatteaktiv	11	241.185	0
Selskabsskat		1.686.598	0
Periodeafgrænsningsposter		0	141.068
Tilgodehavender		78.466.452	5.156.354
Likvide beholdninger		0	8.103.490
Omsætningsaktiver		78.466.452	20.909.686
Aktiver		78.871.026	49.710.028

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		12.100.000	12.100.000
Overført resultat		6.194.039	5.244.426
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.000.000	12.000.000
Egenkapital	10	68.294.039	29.344.426
Hensættelse til udskudt skat	11	0	952.757
Hensatte forpligtelser		0	952.757
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	2.575.824
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.870.010	487.436
Selskabsskat		118.900	391.693
Anden gæld		4.588.077	15.957.892
Kortfristede gældsforpligtelser		10.576.987	19.412.845
Gældsforpligtelser		10.576.987	19.412.845
Passiver		78.871.026	49.710.028
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

Lønninger	16.011.645	17.564.941
Andre omkostninger til social sikring	1.830.624	1.996.796
Andre personaleomkostninger	2.290.715	810.431
	<u>20.132.984</u>	<u>20.372.168</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>50</u>
---	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	2.946.563
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	15.395.000
	<u>0</u>	<u>18.341.563</u>

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	4.115.587	7.487.395
Fortjeneste ved salg af dattervirksomhed	43.184.071	0
	<u>47.299.658</u>	<u>7.487.395</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	11.050	26.118
Andre finansielle indtægter	10.312	12.691
Vautakursgevinster	400	0
	<u>21.762</u>	<u>38.809</u>

Noter til årsrapporten

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.792	514
Andre finansielle omkostninger	4.361	0
Valutakurstab	283.696	66.688
	<u>296.849</u>	<u>67.202</u>

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	118.900	1.756.181
Årets udskudte skat	-1.193.942	437.591
	<u>-1.075.042</u>	<u>2.193.772</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. januar	38.545.790	48.273.212
Afgang i årets løb	0	-48.273.212
Kostpris 31. december	<u>38.545.790</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	38.545.790	46.695.786
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-46.695.786
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>38.545.790</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør DKK 31.000.000.

Noter til årsrapporten

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	31.354.910	31.354.910
Afgang i årets løb	-31.151.000	0
Kostpris 31. december	<u>203.910</u>	<u>31.354.910</u>
Værdireguleringer 1. januar	-4.131.994	7.380.611
Årets afgang	12.217.071	0
Årets resultat	4.115.587	7.487.395
Udbytte til moderselskabet	-12.000.000	-19.000.000
Værdireguleringer 31. december	<u>200.664</u>	<u>-4.131.994</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>404.574</u>	<u>27.222.916</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
PBH Nr. 21.937					
ApS	Mariagerfjord	200.000	100%	404.574	-9.413
Assa Abloy Entrance System					
Denmark A/S	Mariagerfjord	solgt	0%	-	4.125.000

9 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	0	7.458.821
Varer under fremstilling	0	191.021
	<u>0</u>	<u>7.649.842</u>

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	12.100.000	5.244.426	12.000.000	29.344.426
Betalt ordinært udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	949.613	50.000.000	50.949.613
Egenkapital 31. december	<u>12.100.000</u>	<u>6.194.039</u>	<u>50.000.000</u>	<u>68.294.039</u>

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 12.100 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

11 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	-6.133	0
Materielle anlægsaktiver	-235.052	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	952.757
Overført til udskudt skatteaktiv	241.185	0
	<u>0</u>	<u>952.757</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	241.185	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>241.185</u>	<u>0</u>

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Crawford Group AB, Malmø, Sverige	Moderselskab
-----------------------------------	--------------

Transaktioner

Selskabets produktion er hovedsageligt solgt til selskaber i koncernen. Selskabets produktionsanlæg er i forbindelse med nedlæggelse af produktionen delvist afhændet til andre selskaber i koncernen.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

Crawford Group AB, Malmø, Sverige.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Assa Abloy Entrance Systems Production Denmark A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 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.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen 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.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med datter virk som he der ne fordeles på såvel overskuds- som underskuds-givende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsbygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

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

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.