
Delfi Electronics ApS

Augustenborg Landevej 7, 6400 Sønderborg

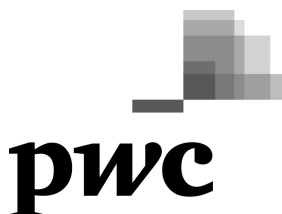
Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/12 - 30/11)

CVR-nr. 26 10 98 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/4 2016

Jahn Thorup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
-------------------	---

Den uafhængige revisors erklæringer	2
-------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
---------------------	---

Beretning	5
-----------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. december - 30. november	7
--	---

Balance 30. november	8
----------------------	---

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------	----

Noter til årsregnskabet	11
-------------------------	----

Regnskabspraksis	15
------------------	----

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 2015 for Delfi Electronics ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 27. april 2016

Direktion

Hans Christian Pedersen

Bestyrelse

Finn Hartmann Christiansen
formand

Gynther Kohls

Hans Christian Jensen

Jahn Thorup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Delfi Electronics ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Delfi Electronics ApS for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 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. 30. november 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2014 - 30. november 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 27. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

Jesper Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Delfi Electronics ApS
Augustenborg Landevej 7
6400 Sønderborg

Telefon: 73 41 61 00

Telefax: 73 41 61 01

CVR-nr.: 26 10 98 09

Regnskabsperiode: 1. december - 30. november

Hjemstedskommune: Sønderborg

Bestyrelse

Finn Hartmann Christiansen, formand
Gynther Kohls
Hans Christian Jensen
Jahn Thorup

Direktion

Hans Christian Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg

Beretning

Årsrapporten for Delfi Electronics ApS for 2014/15 er aflagt 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

Delfi Electronics ApS er en del af Delfi Tech Gruppen med moderselskabet Delfi Tech Manufacturing Ltd. i Hong Kong. Delfi Tech Gruppen er underleverandør og udbyder af Electronics Manufacturing Services (EMS). Aftagere er hovedsageligt industrivirksomheder i Nordeuropa og USA. De vigtigste markeder er Danmark, Tyskland, Belgien og USA.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har et bruttoresultat på DKK 15.723.461. Årets resultat er et overskud på DKK 310.673.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

Et større projekt der først vil bidrage til indtjeningen på et senere tidspunkt, påvirker stadig indtjeningen i væsentlig grad. Projektet er kortvarigt sat på hold, idet et søsterselskab er i proces med indsendelse af patentansøgning om et delelement til produktet. Projektet kan gennemføres uden dette delelement, men det er forventningen, at koncernens konkurrenceevne forbedres væsentligt når patentet foreligger og at der er et betydeligt marked for produktet.

Strategien angående Automotive certificering, har givet Delfi Electronics det første større projekt og der forventes mere fra dette nye markedssegment.

Der er tiltrådt en ny ledelsesgruppe, så Delfi Electronics er bedre rustet til at opfylde fremtidige mål. Den nye ledelse har vist fremgang på flere områder i indeværende regnskabsår.

Forventninger til regnskabsåret 2015/16

Det er Delfi Electronics' mål sammen med moderselskabet at befæstige positionen på EMS markedet gennem øget fokus på organisk vækst.

Delfi Tech Gruppens strategi er at udbygge markedspositionen via forstærkning af salgsindsatsen. Ny funktion i salg er derfor oprettet og skal arbejde med Business Development.

Der forventes yderligere investeringer i ny teknologi, som kan håndtere fremtidige krav og skabe effektiviseringer og dermed øget indtjening.

Resultatgraden i kommende regnskabsår forventes at blive forbedret.

Herudover har selskabets moderselskab afgivet bindende tilsagn om at stille den nødvendige finansiering til

Beretning

rådighed for at sikre selskabets fremtidige drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Bruttofortjeneste		15.723.461	15.957.378
Personaleomkostninger		-12.566.883	-13.163.306
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-1.634.013	-1.792.843
Resultat før finansielle poster		1.522.565	1.001.229
Finansielle indtægter	2	130	0
Finansielle omkostninger	3	-1.336.981	-1.389.279
Resultat før skat		185.714	-388.050
Skat af årets resultat	4	124.959	427.858
Årets resultat		310.673	39.808

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	310.673	39.808
	310.673	39.808

Balance 30. november

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Goodwill		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.136.758	2.593.543
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.136.758	2.593.543
Produktionsanlæg og maskiner		5.133.866	5.577.849
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		473.809	26.883
Indretning af lejede lokaler		93.902	0
Materielle anlægsaktiver	6	5.701.577	5.604.732
Anlægsaktiver		8.838.335	8.198.275
Varebeholdninger	7	14.640.457	16.342.564
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.906.355	7.107.621
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.209.076	5.086.268
Andre tilgodehavender		1.755.836	1.449.193
Udskudt skatteaktiv		2.366.921	2.408.907
Selskabsskat		22.000	263.435
Periodeafgrænsningsposter		256.678	154.091
Tilgodehavender		11.516.866	16.469.515
Likvide beholdninger		7.323	25.251
Omsætningsaktiver		26.164.646	32.837.330
Aktiver		35.002.981	41.035.605

Balance 30. november

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		2.091.685	1.781.013
Egenkapital		3.591.685	3.281.013
Leasingforpligtelser		1.271.345	1.750.364
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.271.345	1.750.364
Kreditinstitutter		18.369.942	30.501.000
Leasingforpligtelser	8	1.062.488	884.673
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.109.147	2.363.578
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.231.155	0
Anden gæld		2.367.219	2.254.977
Kortfristede gældsforpligtelser		30.139.951	36.004.228
Gældsforpligtelser		31.411.296	37.754.592
Passiver		35.002.981	41.035.605
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. december	1.500.000	1.781.012	3.281.012
Årets resultat	0	310.673	310.673
Egenkapital 30. november	1.500.000	2.091.685	3.591.685

Noter til årsregnskabet

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.634.013	1.792.843
	1.634.013	1.792.843
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	130	0
	130	0
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.128.719	1.315.276
Kursreguleringer omkostninger	208.262	74.003
	1.336.981	1.389.279
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-218.951
Årets udskudte skat	41.986	-208.907
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-166.945	0
	-124.959	-427.858

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. december	50.000	2.593.543	2.643.543
Tilgang i årets løb	0	543.215	543.215
	<u>50.000</u>	<u>3.136.758</u>	<u>3.186.758</u>
Ned- og afskrivninger 1. december	50.000	0	50.000
	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. november	<u>0</u>	<u>3.136.758</u>	<u>3.136.758</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. december	11.859.217	2.095.813	653.277	14.608.307
Tilgang i årets løb	1.131.837	490.191	108.856	1.730.884
Kostpris 30. november	<u>12.991.054</u>	<u>2.586.004</u>	<u>762.133</u>	<u>16.339.191</u>
Ned- og afskrivninger 1. december	6.281.368	2.068.930	653.277	9.003.575
Årets afskrivninger	1.575.820	43.265	14.954	1.634.039
Ned- og afskrivninger 30. november	<u>7.857.188</u>	<u>2.112.195</u>	<u>668.231</u>	<u>10.637.614</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. november	<u>5.133.866</u>	<u>473.809</u>	<u>93.902</u>	<u>5.701.577</u>
Afskrives over	<u>5-7 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.899.915</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

Noter til årsregnskabet

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	9.451.281	13.034.274
Varer under fremstilling	1.518.924	807.584
Færdigvarer og handelsvarer	3.670.252	2.500.706
	14.640.457	16.342.564

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.271.345	1.750.364
Langfristet del	1.271.345	1.750.364
Inden for 1 år	1.062.488	884.673
	2.333.833	2.635.037

Noter til årsregnskabet

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	0	61.007
	0	61.007

Eventualforpligtelser

Skadesløsbrev på i alt TDKK 13.000, der giver virksomhedspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsmateriel og inventer, goodwill, domænenavne og rettigheder, drivmidler og andre hjælpestoffer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for Danske Banks engagement med Delfi Tech Manufacturing Limited, Delfi Tech Deutschland GmbH og Delfi Solutions A/S.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser på solgte varer.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.m. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Delfi Electronics ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Delfi Electronics ApS for 2014/15 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 2014/15 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.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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 materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger aktiveres og afskrives ved ibrugtagning over forventet levetid, fastsat til 5 år.

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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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. 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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Regnskabspraksis

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 nominel værdi.