



Tlf.: 89 22 30 00  
silkeborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Papirfabrikken 34  
DK-8600 Silkeborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FORMFIBER DENMARK APS**  
**URSUSVEJ 16, SKOVBY, 8464 GALTEN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. april 2020

---

Carsten Andersen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Formfiber Denmark ApS Ursusvej 16 Skovby 8464 Galten
	CVR-nr.: 10 08 06 65 Stiftet: 7. december 2001 Hjemsted: Galten Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Carsten Andersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Andelskassen Hospitalsgade 10 8900 Randers
<b>Advokat</b>	Helle Bundgaard Viby Ringvej 2 B, 4. sal 8260 Viby J

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Formfiber Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 27. februar 2020

Direktion:

---

Carsten Andersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Formfiber Denmark ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Formfiber Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Silkeborg, den 27. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27705

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er indtægter fra licensrettigheder, udleje af materiel samt anden aktivitet efter direktionens skøn.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.598.775</b>	<b>1.244.110</b>
Personaleomkostninger.....	1	-617.564	-461.991
Af- og nedskrivninger.....		-533.377	-548.468
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.447.834</b>	<b>233.651</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-37.877	2.113
Andre finansielle indtægter.....	2	127.230	108.970
Andre finansielle omkostninger.....	3	-232.346	-286.809
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.304.841</b>	<b>57.925</b>
Skat af årets resultat.....	4	-295.470	4.847
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.009.371</b>	<b>62.772</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-37.877	2.113
Overført resultat.....		1.047.248	60.659
<b>I ALT</b> .....		<b>1.009.371</b>	<b>62.772</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		28.691	103.653
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>28.691</b>	<b>103.653</b>
Grunde og bygninger.....		2.691.747	2.852.442
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.513.431	1.687.337
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.999	8.999
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>4.211.177</b>	<b>4.548.778</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		173.170	211.048
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>173.170</b>	<b>211.048</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.413.038</b>	<b>4.863.479</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		966.313	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	8	2.573.624	3.072.406
Andre tilgodehavender.....		0	618
Periodeafgrænsningsposter.....		14.249	15.571
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>3.554.186</b>	<b>3.088.595</b>
Likvide beholdninger.....		110	630
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>3.554.296</b>	<b>3.089.225</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>7.967.334</b>	<b>7.952.704</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		135.625	135.625
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		73.171	111.048
Overført overskud.....		4.004.883	2.957.634
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>9</b>	<b>4.213.679</b>	<b>3.204.307</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		68.350	71.761
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>68.350</b>	<b>71.761</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.082.918	2.220.353
Feriepengeindefrysning.....		5.125	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>10</b>	<b>2.088.043</b>	<b>2.220.353</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	136.000	130.209
Gæld til pengeinstitutter.....		838.825	1.731.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		48.416	141.336
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		165.657	179.096
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		298.881	8.623
Anden gæld.....		109.483	265.355
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.597.262</b>	<b>2.456.283</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>3.685.305</b>	<b>4.676.636</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.967.334</b>	<b>7.952.704</b>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1)			
Løn og gager.....	608.141	456.464	
Andre omkostninger til social sikring.....	8.989	5.325	
Andre personaleomkostninger.....	434	202	
	<b>617.564</b>	<b>461.991</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	109.844	109.090	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	17.386	-120	
	<b>127.230</b>	<b>108.970</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	6.561	12.201	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	225.785	274.608	
	<b>232.346</b>	<b>286.809</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	298.881	8.623	
Regulering af udskudt skat.....	-3.411	-13.470	
	<b>295.470</b>	<b>-4.847</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		2.985.405	
Kostpris 31. december 2019.....		2.985.405	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		2.881.752	
Årets afskrivninger .....		74.962	
Afskrivninger 31. december 2019.....		2.956.714	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		28.691	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	4.281.236	3.947.658	910.911	
Tilgang.....	0	160.814	0	
Afgang.....	0	-48.750	0	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>	<b>4.281.236</b>	<b>4.059.722</b>	<b>910.911</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.428.794	2.260.321	901.912	
Årets afskrivninger .....	160.695	285.970	3.000	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....</b>	<b>1.589.489</b>	<b>2.546.291</b>	<b>904.912</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..</b>	<b>2.691.747</b>	<b>1.513.431</b>	<b>5.999</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>				 <b>7</b>
			Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2019.....			100.000	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>			<b>100.000</b>	
Opskrivninger 1. januar 2019.....			111.047	
Årets resultat .....			-37.877	
<b>Opskrivninger 31. december 2019.....</b>			<b>73.170</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>			<b>173.170</b>	
 <b>Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder</b>				 <b>8</b>
En væsentlig del af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forventes at have forfald senere end 1 år fra balancedagen.				
Der er modtaget tidsbegrænset tabsgaranti fra tredjemand til dækning af eventuelle tab på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder for i alt 2.484 tkr. Tabsgarantien udløber 30. juni 2021.				

## NOTER

					Note
<b>Egenkapital</b>					<b>9</b>
		Reserve for netto- opskrivning efter indre			
	Selskabs- kapital	værdi- metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	135.625	111.048	2.957.635	3.204.308	
Forslag til resultatdisponering.....		-37.877	1.047.248	1.009.371	
<b>Egenkapital 31. december 2019.....</b>	<b>135.625</b>	<b>73.171</b>	<b>4.004.883</b>	<b>4.213.679</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>10</b>
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	2.218.918	136.000	1.562.311	2.350.562	130.209
Feriepengeindefrysning.....	5.125	0	5.125	0	0
	<b>2.224.043</b>	<b>136.000</b>	<b>1.567.436</b>	<b>2.350.562</b>	<b>130.209</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>					<b>11</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Andelskassen's engagement med Scan Underlay Production ApS og Acouwall ApS, der pr. 31. december 2019 udgjorde 27 tkr.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for <a href="http://www.ideandersen.dk">www.ideandersen.dk</a> ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>12</b>
Til sikkerhed for engagement med Andelskassen, 839 tkr. er stillet virksomhedspant på nom. 1.000 tkr. der omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varelagre, driftsinventar og driftsmateriel, produktionsanlæg og maskiner, hvis bogførte værdi udgør 2.485 tkr., samt ejerpandebrev nom. 2.583 tkr., i ejendommen Ursusvej 16, Galten, hvis bogførte værdi udgør 2.692 tkr.					
Til sikkerhed for lån hos DLR, restgæld 2.219 tkr., er der tinglyst realkreditpant i ejendommen Ursusvej 16, Galten, hvis bogførte værdi udgør 2.692 tkr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Formfiber Denmark ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter projektomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til dækning af dette.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver udgør patenter og licenser, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 7 år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.