



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

EHCOLO A/S
SMEDEVEJ 10, TOBØL, 6683 FØVLING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2021

Jens Detlef Juhl

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ehcolo A/S Smedevej 10 Tobøl 6683 Føvling
	CVR-nr.: 10 85 93 95 Stiftet: 1. juli 1987 Hjemsted: Tobøl Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Detlef Juhl, formand Ole Andersen Søren Mølholm Ramsgaard Robert Frydendal Larsen Hans Andersen
Direktion	Hans Andersen Ole Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kongensgade 44 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ehcolo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tobøl, den 17. februar 2021

Direktion:

Hans Andersen

Ole Andersen

Bestyrelse:

Jens Detlef Juhl
Formand

Ole Andersen

Søren Mølholm Ramsgaard

Robert Frydendal Larsen

Hans Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Ehcolo A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ehcolo A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

Kolding, den 17. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at producere og udvikle og levere palleteringsanlæg, nøglefærdige pakkelinjer, container bulk læsse og tømmeanlæg til hele verden.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret en stor omsætnings fremgang i forhold til 2019, og med et stort bedre positivt driftsresultat.

Omsætningen er spredt ud over alle vores produkter, så vi nu er meget lidt sårbare for nedgang i et enkelt segment. Omsætningen er i øvrigt også spredt ud over hele verden, og vi har leveret en del komplette pakkelinjer i 2020, og ordrebogen viser at dette fortsætter, så nu er det slået helt igennem, at vi er gode til disse.

Vi har godt gang i mange markeder, hvor Tyskland stadig er et særdeles godt marked for os. Har ansat en sælger i UK og Irland, og forventer efter en naturlig indkøringstid, at vi får godt fat i dette marked. Har også i 2020 udviklet et hættestrækanlæg, som før var tilkøbt, en stor del af de totale udviklingsomkostninger er fuldt ud afholdt over driften i 2020, den første prototype forventes afprøvet i marts 2021, markedsføring er dog startet og vi forventer et godt salg af disse de kommende år.

Resultatet efter skat på kr. 5.316.992 er endog meget tilfredsstillende. Men vi forventer ikke, at vi i 2021 kan opnå samme gode resultat, da vi også forventer en mindre omsætning, men forventer dog et tilfredsstillende resultat i 2021.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 27.176.250, og der er en egenkapital i Ehcolo A/S på 10.208.717.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31.12.2020.

Forventninger til fremtiden

Efter den ekstraordinære store omsætning i 2020, forventer vi en lavere omsætning i 2021 med et godt resultat, og hvor vi i 2021 yderligere vil tilpasse og stabilisere vores produktion. Salgsmæssigt har vi i 2021 øget kapaciteten kraftigt, det koster, men det vil komme ind igen over tid.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.729.486	12.224.361
Personaleomkostninger.....	1	-14.132.022	-10.612.248
Af- og nedskrivninger.....		-538.113	-351.264
Andre driftsomkostninger.....		0	-6.588
DRIFTSRESULTAT		7.059.351	1.254.261
Andre finansielle indtægter.....		0	4
Andre finansielle omkostninger.....	2	-239.968	-163.462
RESULTAT FØR SKAT		6.819.383	1.090.803
Skat af årets resultat.....	3	-1.502.391	-251.657
ÅRETS RESULTAT		5.316.992	839.146
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for året.....		3.000.000	600.000
Ekstraordinært udbytte.....		0	500.000
Overført resultat.....		2.316.992	-260.854
I ALT		5.316.992	839.146

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		5.428.569	5.598.813
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.172.914	502.727
Materielle anlægsaktiver.....	4	6.601.483	6.101.540
ANLÆGSAKTIVER.....		6.601.483	6.101.540
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.382.404	3.299.243
Varebeholdninger.....		2.382.404	3.299.243
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.101.186	2.718.793
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	3.873.626	2.014.745
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.760.000	0
Andre tilgodehavender.....		953.576	505.701
Periodeafgrænsningsposter.....		317.773	245.999
Tilgodehavender.....		8.006.161	5.485.238
Likvide beholdninger.....		10.186.202	3.045.234
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.574.767	11.829.715
AKTIVER.....		27.176.250	17.931.255

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		6.708.717	4.391.725
Forslag til udbytte.....		3.000.000	600.000
EGENKAPITAL.....		10.208.717	5.491.725
Hensættelse til udskudt skat.....		1.954.684	690.025
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.954.684	690.025
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.860.565	2.164.696
Anden gæld.....		955.325	304.405
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.815.890	2.469.101
Gæld til realkreditinstitutter.....		250.000	250.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.534.843	1.019.654
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	3.558.658	3.262.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.571.974	2.716.077
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	755.626
Selskabsskat.....		237.732	255.402
Anden gæld.....		3.043.752	1.020.828
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.196.959	9.280.404
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.012.849	11.749.505
PASSIVER.....		27.176.250	17.931.255
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	4.391.725	600.000	5.491.725
Forslag til resultatdisponering.....		2.316.992	3.000.000	5.316.992
Transaktioner med ejere				
Betalt udbytte.....			-600.000	-600.000
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	6.708.717	3.000.000	10.208.717

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	27	23	
Løn og gager.....	12.154.564	9.108.171	
Pensioner.....	1.638.987	1.234.291	
Andre omkostninger til social sikring.....	260.183	177.531	
Andre personaleomkostninger.....	78.288	92.255	
	14.132.022	10.612.248	
 Andre finansielle omkostninger			 2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	239.968	163.462	
	239.968	163.462	
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	237.732	255.402	
Regulering af udskudt skat.....	1.264.659	-3.745	
	1.502.391	251.657	
 Materielle anlægsaktiver			 4
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2020.....	8.385.482	1.472.543	
Tilgang.....	0	861.497	
Afgang.....	0	-68.350	
Kostpris 31. december 2020.....	8.385.482	2.265.690	
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	2.786.669	969.816	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-34.545	
Årets afskrivninger	170.244	157.505	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	2.956.913	1.092.776	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	5.428.569	1.172.914	

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note	
Igangværende arbejder for fremmed regning			5	
Salgsværdi af udført arbejde.....	43.093.247	12.396.979		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-42.778.279	-13.645.051		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	314.968	-1.248.072		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.873.626	2.014.745		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.558.658	-3.262.817		
	314.968	-1.248.072		
 Langfristede gældsforpligtelser			6	
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.110.565	250.000	850.000	2.414.696
Anden gæld.....	955.325	0	955.325	304.405
	3.065.890	250.000	1.805.325	2.719.101
 Eventualposter mv.				7
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 27 tkr.				
Leasingkontrakterne har en restløbetid mellem 10 og 60 mdr. med en samlet leasingforpligtelse på 876 tkr.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for OA Holding 2018 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				8
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.167 tkr, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 5.429 tkr.				
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet et ejerpantebrev på 4.635 tkr. med pant i ovenstående grunde og bygninger.				
Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på 3.000 tkr. i driftsmaterialer, varelagre, simple fordringer, goodwill og driftsmidler, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2020 udgør 4.657 tkr.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ehcolo A/S for 2020 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 handelsvarer og færdigvarer 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af forpligtelser. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, teknisk anlæg samt produktionsanlæg og maskiner 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.....	50 år	0%
Teknisk anlæg.....	10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	8 år	0%

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.