

**A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE A/S**

**MANDAL ALLE 4, 5500 MIDDELFART**

**ÅRSRAPPORT**

**1. APRIL 2018 - 31. MARTS 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 18. juni 2019

---

Jens Prytz Sørensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE A/S Mandal Alle 4 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 13 43 78 74 Stiftet: 1. september 1989 Hjemsted: Middelfart Regnskabsår: 1. april 2018 - 31. marts 2019
<b>Bestyrelse</b>	Jens Prytz Sørensen Søren Jeppe Jeppesen Torben Møller-Larsen
<b>Direktion</b>	Søren Jeppe Jeppesen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank A/S Algade 35 5500 Middelfart

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 for A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE 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. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 12. juni 2019

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Søren Jeppe Jeppesen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Jens Prytz Sørensen

\_\_\_\_\_  
Søren Jeppe Jeppesen

\_\_\_\_\_  
Torben Møller-Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til kapitalejeren i A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE A/S*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE A/S for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 12. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31367

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handels- og håndværkervirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsregnskabet er påvirket af forberedelse til medejerskab, hvorfor regnskabet anses som acceptabelt.

En ny handlingsplan, med flere nye tiltag og indsatsområde, er iværksat, hvilket også allerede afspejler sig i en meget tilfredsstillende start på indeværende regnskabsår.

Baseret på de iværksatte tiltag forventer selskabet et væsentligt højere aktivitetsniveau og en væsentligt forbedret indtjening i regnskabsåret 2019/20.

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

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS**

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>5.455.752</b>	<b>5.607</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.140.857	-4.964
Afskrivninger.....		-160.210	-95
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>154.685</b>	<b>548</b>
Finansielle indtægter.....	2	31.492	41
Finansielle omkostninger.....	3	-55.869	-32
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>130.308</b>	<b>557</b>
Skat af årets resultat.....	4	-32.572	-127
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>97.736</b>	<b>430</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret.....		97.736	430
<b>I ALT</b> .....		<b>97.736</b>	<b>430</b>



## BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Driftsmidler .....		516.454	526
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>5</b>	<b>516.454</b>	<b>526</b>
Lejededpositum .....		70.000	70
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>6</b>	<b>70.000</b>	<b>70</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<b>586.454</b>	<b>596</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....		72.223	90
<b>Varebeholdninger .....</b>		<b>72.223</b>	<b>90</b>
Tilgodehavender fra salg .....		2.684.998	812
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	7	813.538	975
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder .....		911.023	996
Andre tilgodehavender .....		6.691	20
Periodeafgrænsningsposter .....		165.891	172
<b>Tilgodehavender .....</b>		<b>4.582.141</b>	<b>2.975</b>
<b>Likvider .....</b>		<b>112</b>	<b>62</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<b>4.654.476</b>	<b>3.127</b>
<b>AKTIVER .....</b>		<b>5.240.930</b>	<b>3.723</b>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital .....		500.000	500
Overført overskud .....		1.000.000	1.000
Foreslået udbytte .....		97.736	430
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>9</b>	<b>1.597.736</b>	<b>1.930</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		176.503	169
Andre hensættelser .....		0	50
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>		<b>176.503</b>	<b>219</b>
Gæld til pengeinstitutter .....		1.114.333	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		596.943	595
Gæld til tilknyttede selskaber .....		468.723	279
Selskabsskat .....		24.878	25
Anden gæld .....		1.261.814	675
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>		<b>3.466.691</b>	<b>1.574</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>		<b>3.466.691</b>	<b>1.574</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>5.240.930</b>	<b>3.723</b>
Eventualposter mv.	10		

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2017/18: 13)			
Løn og gager.....	4.362.961	4.199	
Pensioner.....	537.384	556	
Andre omkostninger til social sikring.....	111.110	112	
Andre personaleomkostninger.....	129.402	97	
	<b>5.140.857</b>	<b>4.964</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	31.492	41	
	<b>31.492</b>	<b>41</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	14.547	14	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	41.322	18	
	<b>55.869</b>	<b>32</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	24.878	25	
Regulering af udskudt skat.....	7.694	102	
	<b>32.572</b>	<b>127</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Driftsmidler	
Kostpris 1. april 2018.....		2.202.789	
Tilgang.....		150.386	
<b>Kostpris 31. marts 2019.....</b>		<b>2.353.175</b>	
Af- og nedskrivninger 1. april 2018.....		1.676.511	
Årets afskrivninger .....		160.210	
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2019.....</b>		<b>1.836.721</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019.....</b>		<b>516.454</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Lejededpositum	
Kostpris 1. april 2018.....		70.000	
<b>Kostpris 31. marts 2019.....</b>		<b>70.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019.....</b>		<b>70.000</b>	

## NOTER

	2019 kr.	2018 tkr.	Note	
	2019 kr.	2018 tkr.		
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>7</b>	
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	3.983.715	5.136		
Acontofaktureringer.....	-3.170.177	-4.161		
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>813.538</b>	<b>975</b>		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	813.538	975		
	<b>813.538</b>	<b>975</b>		
<b>Tilgodehavende hos ledelsen og ejere</b>			<b>8</b>	
Tilgodehavende sidste år hos Søren Jeppe Jeppesen var uforrentet og udelukkende et udtryk for almindelig samhandel.				
<b>Egenkapital</b>			<b>9</b>	
	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. april 2018.....	500.000	1.000.000	430.322	1.930.322
Betalt udbytte.....			-430.322	-430.322
Forslag til resultatdisponering.....			97.736	97.736
<b>Egenkapital 31. marts 2019.....</b>	<b>500.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>97.736</b>	<b>1.597.736</b>
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Der er stillet garantier for 271 tkr. vedrørende byggesager.				
Selskabet har indgået en lejeaftale med en årlig ydelse på 342 tkr. Lejeaftalen har en uopsigelighedsvarsel på 1 år.				
<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 Søren Jeppe Jeppesen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A.V. JEPPESEN TØMRER- OG SNEDKER- MESTRE A/S for 2018/19 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 omfatter faktureret salg på arbejder, som er afsluttet i regnskabsåret, reguleret for ændringer på igangværende arbejder.

Af konkurrencemæssige hensyn er nettomsætningen ikke anført. Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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.

### 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.

### 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

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til medgået materiale- og lønforbrug opgjort til forventet udsalgspris

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 nominal værdi.