

---

# ***Fornæs ApS***

Skelgårdsvej 10, 9340 Asaa

## Årsrapport for 2020

---

CVR-nr. 16 14 82 02

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/5 2021

Kresten Hjelm Christensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Fornæs ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asaa, den 27. maj 2021

## Direktion

Kresten Hjelm Christensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Fornæs ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fornæs ApS 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 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Aalborg, den 27. maj 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

mne34353

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Fornæs ApS  
Skelgårdsvej 10  
9340 Asaa

CVR-nr.: 16 14 82 02  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 28. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Brønderslev-Dronninglund

**Ejerforhold**

KHC Holding, Asaa ApS, 51%  
SHC Holding, Asaa ApS, 25%  
KK Holding & Invest ApS, 24%

**Direktion**

Kresten Hjelm Christensen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Skelagervej 1A  
9000 Aalborg

**Pengeinstitut**

Jyske Bank

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.568.818</b>	<b>8.651.864</b>
Personaleomkostninger	3	-5.597.073	-5.568.027
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-1.290.664	-1.331.102
Nedskrivning af omsætningsaktiver		637.955	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	5	<b>3.319.036</b>	<b>1.752.735</b>
Finansielle indtægter	6	97	6.944
Finansielle omkostninger	7	-632.871	-840.319
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.686.262</b>	<b>919.360</b>
Skat af årets resultat	8	-591.201	-202.389
<b>Årets resultat</b>		<b>2.095.061</b>	<b>716.971</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.095.061	716.971
	<b>2.095.061</b>	<b>716.971</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		807.576	970.447
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		817.289	894.638
Indretning af lejet grund		7.065.236	7.639.205
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>8.690.101</b>	<b>9.504.290</b>
Deposita		731.146	917.146
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	10	<b>731.146</b>	<b>917.146</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.421.247</b>	<b>10.421.436</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>34.933.971</b>	<b>36.152.435</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		613.359	1.529.017
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	31.884
Andre tilgodehavender		324.860	236.392
<b>Tilgodehavender</b>		<b>938.219</b>	<b>1.797.293</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>222.340</b>	<b>166.168</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>36.094.530</b>	<b>38.115.896</b>
<b>Aktiver</b>		<b>45.515.777</b>	<b>48.537.332</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		20.687.842	18.592.782
<b>Egenkapital</b>		<b>20.887.842</b>	<b>18.792.782</b>
Hensættelse til udskudt skat		300.418	8.791
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>300.418</b>	<b>8.791</b>
Kreditinstitutter		1.497.842	3.451.197
Anden gæld		242.304	90.815
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>1.740.146</b>	<b>3.542.012</b>
Kreditinstitutter	11	8.956.300	10.829.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		792.995	1.740.897
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.979.145	3.943.705
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.045.397	9.356.266
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		299.574	142.274
Anden gæld	11	513.960	181.145
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.587.371</b>	<b>26.193.747</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.327.517</b>	<b>29.735.759</b>
<b>Passiver</b>		<b>45.515.777</b>	<b>48.537.332</b>
Usædvanlige forhold	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	200.000	18.592.781	18.792.781
Årets resultat	0	2.095.061	2.095.061
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>20.687.842</b>	<b>20.887.842</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usædvanlige forhold

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Selskabets væsentligste aktivitet er handel med brugte skibe og materiel hertil, som ikke har været væsentligt påvirket af Covid-19 i 2020. Ledelsen forventer ligeledes ikke, at Covid-19 vil påvirke selskabets aktivitet væsentligt i 2021.

## 2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er handel med brugte skibe og materiel hertil.

## 3 Personaleomkostninger

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Lønninger	5.161.944	5.091.706
Pensioner	173.080	186.717
Andre omkostninger til social sikring	102.325	132.955
Andre personaleomkostninger	159.724	156.649
	<u><b>5.597.073</b></u>	<u><b>5.568.027</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>12</b></u>	<u><b>14</b></u>

## 4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.290.664</u>	<u>1.331.102</u>
	<u><b>1.290.664</b></u>	<u><b>1.331.102</b></u>
Der specificeres således:		
Produktionsanlæg og maskiner	369.346	312.009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	347.349	452.360
Indretning af lejede lokaler	573.969	566.733
	<u><b>1.290.664</b></u>	<u><b>1.331.102</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>5 Særlige poster</b>		
Kompensation faste omkostninger	578.353	0
	<b>578.353</b>	<b>0</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	631
Andre finansielle indtægter	97	2.280
Valutakursgevinst	0	4.033
	<b>97</b>	<b>6.944</b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	46.073	64.231
Andre finansielle omkostninger	560.567	776.088
Valutakurstab	26.231	0
	<b>632.871</b>	<b>840.319</b>
<b>8 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	299.574	142.274
Årets udskudte skat	291.627	60.115
	<b>591.201</b>	<b>202.389</b>

## Noter til årsregnskabet

### 9 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejet grund	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.287.938	4.047.079	11.479.377	18.814.394
Tilgang i årets løb	206.475	270.000	0	476.475
Kostpris 31. december	<u>3.494.413</u>	<u>4.317.079</u>	<u>11.479.377</u>	<u>19.290.869</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.317.491	3.152.441	3.840.172	9.310.104
Årets afskrivninger	369.346	347.349	573.969	1.290.664
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.686.837</u>	<u>3.499.790</u>	<u>4.414.141</u>	<u>10.600.768</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>807.576</u></b>	<b><u>817.289</u></b>	<b><u>7.065.236</u></b>	<b><u>8.690.101</u></b>

### 10 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	917.146
Afgang i årets løb	-186.000
Kostpris 31. december	<u>731.146</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>731.146</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 11 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:

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.497.842	3.451.197
Langfristet del	<u>1.497.842</u>	<u>3.451.197</u>
Inden for 1 år	1.905.602	1.839.665
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>7.050.698</u>	<u>8.989.795</u>
Kortfristet del	<u>8.956.300</u>	<u>10.829.460</u>
	<b><u>10.454.142</u></b>	<b><u>14.280.657</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	242.304	90.815
Langfristet del	<u>242.304</u>	<u>90.815</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>513.960</u>	<u>181.145</u>
	<b><u>756.264</u></b>	<b><u>271.960</u></b>

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank A/S er der pantsat skadesløshedsbrev (virksomhedspant) for TDKK 10.000 med pant i simple fordringer, lagerbeholdning, driftsinventar og driftsmateriel.

Fornæs ApS har over for KHC Ejendomsselskab ApS stillet selvskyldnerkaution for selskabernes mellemværende med Jyske Bank A/S.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Huslejekontrakt med uopsigelighed til 1. juni 2022 med årlig forpligtelse på TDKK 1.060. Forpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør DKK	<u>1.501.589</u>	<u>2.544.125</u>

Der er i pengeinstitut deponeret TDKK 150 i forbindelse med en eventualforpligtigelse vedrørende oprydning på Grenaa Havn efter ophugning af fartøjer.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst, samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royalty skat, renteskat og eventuelle senere korrektioner hertil.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fornæs ApS for 2020 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 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

### 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 rente eller en alternativ lånerente 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.



# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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. 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og 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 virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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.

### Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

### 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.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## 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.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Indretning af lejet grund	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til skønnet kostpris, som er allokeret efter en kombineret fordeling, hvor fastsættelsen af kostpriserne sker med udgangspunkt i en forventet salgsværdi (som surrogat for markedsprisen), fratrukket normal avance til de elementer, som udtages som skibsdele eller skønnet nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

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

### 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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.