



Hafnia Rejser Holbæk ApS

Ahlgade 7, 4300 Holbæk

CVR-nr. 19 04 34 01

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2017.

Niels Ulrik Heine
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Hafnia Rejser Holbæk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2017

Direktion

Niels Gregers Boers

Ib Gregers Boers

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Hafnia Rejser Holbæk ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hafnia Rejser Holbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holbæk, den 29. maj 2017

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hafnia Rejser Holbæk ApS
Ahlgade 7
4300 Holbæk

Telefon: 59 43 11 41
Telefax: 59 44 23 41
Hjemmeside: www.hafnia-rejser.dk
E-mail: hafnia-rejser@hafnia-rejser.dk

CVR-nr.: 19 04 34 01
Stiftet: 1. januar 1996
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
20. regnskabsår

Direktion

Niels Gregers Boers
Ib Gregers Boers

Revision

RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

Sparekassen Sjælland

Modervirksomhed

DitoBus Gruppen A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret udført rejsebureauvirksomhed, turistbuskørsel og minibuskørsel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Hafnia Rejser har i 2016 haft et resultat efter skat på -0,6 mio. kr.

Resultatet er i sig selv ikke tilfredsstillende, men dog som forventet. Det negative resultat skyldes en omlægning af aktiviteterne i DitoBus Gruppen. Underskuddet forventes som led i den planlagte omlægning reduceret i 2017 og vendt til et overskud i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	3.997.611	9.633
1 Personaleomkostninger	-3.569.262	-7.409
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.058.593	-1.467
Driftsresultat	-630.244	757
Andre finansielle indtægter	3.205	5
3 Øvrige finansielle omkostninger	-120.142	-226
Resultat før skat	-747.181	536
4 Skat af årets resultat	164.060	-137
Årets resultat	-583.121	399
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000
Disponeret fra overført resultat	-583.121	-1.601
Disponeret i alt	-583.121	399

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.381.435	6.790
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.381.435</u>	<u>6.790</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.381.435</u>	<u>6.790</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	273.666	894
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.215	32
Tilgodehavende selskabsskat	259.114	0
Andre tilgodehavender	85.758	57
Periodeafgrænsningsposter	21.864	48
Tilgodehavender i alt	<u>646.617</u>	<u>1.031</u>
Likvide beholdninger	<u>1.563.453</u>	<u>4.861</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.210.070</u>	<u>5.892</u>
Aktiver i alt	<u>6.591.505</u>	<u>12.682</u>

Balance 31. december

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
6	Anpartskapital	202.000	202
7	Overført resultat	1.471.447	2.055
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	Egenkapital i alt	<u>1.673.447</u>	<u>4.257</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>140.290</u>	<u>57</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>140.290</u>	<u>57</u>
Gældsforpligtelser			
9	Leasingforpligtelser	<u>3.140.914</u>	<u>5.586</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.140.914</u>	<u>5.586</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	521.817	664
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	197.292	278
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	127.579	226
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.767	67
	Selskabsskat	11.251	253
	Anden gæld	<u>762.148</u>	<u>1.294</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.636.854</u>	<u>2.782</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.777.768</u>	<u>8.368</u>
	Passiver i alt	<u>6.591.505</u>	<u>12.682</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Nærtstående parter		

Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.258.018	6.757
Pensioner	225.145	485
Andre omkostninger til social sikring	86.099	167
	<u>3.569.262</u>	<u>7.409</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>10</u>	 <u>20</u>
 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	966.297	1.505
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	92.296	-38
	<u>1.058.593</u>	<u>1.467</u>
 3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	3.758	2
Andre finansielle omkostninger	116.384	224
	<u>120.142</u>	<u>226</u>
 4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-247.863	253
Årets regulering af udskudt skat	83.803	-116
	<u>-164.060</u>	<u>137</u>

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	13.306.583	14.179
Afgang i årets løb	-3.131.060	-872
Kostpris 31. december 2016	10.175.523	13.307
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-6.517.308	-5.702
Årets af-/nedskrivninger	-966.297	-1.505
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.689.517	690
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-5.794.088	-6.517
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.381.435	6.790
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.818.299	5.627
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2016	202.000	202
	202.000	202
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	2.054.568	3.656
Årets overførte overskud eller underskud	-583.121	-1.601
	1.471.447	2.055
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	2.000.000	0
Udloddet udbytte	-2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	0	2.000

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
9. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.662.731	6.250
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-521.817</u>	<u>-664</u>
	<u>3.140.914</u>	<u>5.586</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>880.379</u>	<u>2.232</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nom. 6.500 t.kr. med pant i busser med en bogført værdi på 525 t.kr. ligger til sikkerhed for bankengagement med maksimum på 413 t.kr. og restgæld på 0 t.kr., samt garantier på 300 t.kr.

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på 3.818 t.kr. Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med 3.662 t.kr.

Til Rejsegarantifonden er afgivet garanti på 300 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualaktiver eller -forpligtelser pr. 31. december 2016.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede forpligtelse fremgår af årsrapporten for DitoBus Gruppen A/S.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

12. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hafnia Rejser Holbæk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen for ture afsluttet inden årets udgang.

Direkte driftsomkostninger omfatter direkte omkostninger til de arrangerede ture, herunder hotel, spisning, færger m.v., samt direkte omkostninger til busserne og omkostninger til værksteds- og pladsdrift, herunder brændstof, vægtafgift og forsikringer, reparation og vedligeholdelse, indlejede vognmænd og leje af plads m.v.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-12 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hafnia Rejser Holbæk ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.