



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

PANTEBREVSSKABET FAIR FINANS A/S

SØNDERGADE 2 1., 8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. september 2022

Klaus Kejlberg Schulze

CVR-NR. 19 64 69 98

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Pantebrevsselskabet Fair Finans A/S Søndergade 2 1. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 19 64 69 98 Stiftet: 1. august 1996 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Bestyrelse	Jonna Aagaard Nielsen Per Hartwig Klaus Kejlberg Schulze Karl-Johan Stranddorf
Direktion	Klaus Kejlberg Schulze
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 10 8000 Aarhus C
	Ringkjøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing
Advokat	DLA Piper DOKK1, Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Pantebrevsselskabet Fair Finans 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. september 2022

Direktion:

Klaus Kejlberg Schulze

Bestyrelse:

Jonna Aagaard Nielsen

Per Hartwig

Klaus Kejlberg Schulze

Karl-Johan Stranddorf

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Pantebrevsselskabet Fair Finans A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pantebrevsselskabet Fair Finans A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Aarhus, den 14. september 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg af pantebreve og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.026.699	4.448.927
Personaleomkostninger.....	1	-1.621.555	-1.570.769
Af- og nedskrivninger.....		-80.262	-330.000
DRIFTSRESULTAT		3.324.882	2.548.158
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	283.821	316.518
Andre finansielle indtægter	3	115.981	550.869
Andre finansielle omkostninger.....	4	-123.161	-157.451
RESULTAT FØR SKAT		3.601.523	3.258.094
Skat af årets resultat.....	5	-549.834	113.787
ÅRETS RESULTAT		3.051.689	3.371.881
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	1.400.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		283.345	557.888
Overført resultat.....		-231.656	1.413.993
I ALT		3.051.689	3.371.881

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		271.288	87.300
Investeringsjendomme.....		780.308	800.000
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.051.596	887.300
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		4.264.145	6.145.324
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		45.150	45.150
Finansielle anlægsaktiver.....	7	4.309.295	6.190.474
ANLÆGSAKTIVER.....		5.360.891	7.077.774
Pantebreve i beholdning.....		208.190	135.000
Varebeholdninger.....		208.190	135.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.767.208	953.667
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		113.176	110.976
Udskudte skatteaktiver.....		766.209	1.316.043
Andre tilgodehavender.....		3.169.958	3.573.193
Tilgodehavende selskabsskat.....		660	0
Periodeafgrænsningsposter.....		140.104	193.108
Tilgodehavender.....		5.957.315	6.146.987
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	54.300	48.275
Værdipapirer.....		54.300	48.275
Likvide beholdninger.....		1.985.595	1.656.753
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.205.400	7.987.015
AKTIVER.....		13.566.291	15.064.789

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	525.536
Overført overskud.....		5.315.328	4.738.102
Forslag til udbytte.....		3.000.000	1.400.000
EGENKAPITAL.....		10.815.328	9.163.638
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		950.000	950.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	950.000	950.000
Gæld til pengeinstitutter.....		27.378	2.034
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		40.000	40.000
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		82.301	223.991
Anden gæld.....		1.651.284	4.685.126
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.800.963	4.951.151
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.750.963	5.901.151
PASSIVER.....		13.566.291	15.064.789
 Eventualposter mv.	 10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	2.500.000	525.536	4.738.103	1.400.000	9.163.639
Forslag til resultatdisponering.....		283.345	-231.656	3.000.000	3.051.689
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.400.000	-1.400.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.000.000	2.000.000		0
Tilladt udligning.....		1.191.119	-1.191.119		0
Egenkapital 30. juni 2022.....	2.500.000	0	5.315.328	3.000.000	10.815.328

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	4	
Løn og gager.....	1.360.783	1.366.886	
Pensioner.....	168.128	157.920	
Andre omkostninger til social sikring.....	19.020	18.344	
Andre personaleomkostninger.....	73.624	27.619	
	1.621.555	1.570.769	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	283.821	316.518	
	283.821	316.518	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	35.962	411.478	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	80.019	139.391	
	115.981	550.869	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	69.287	49.602	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	53.874	107.849	
	123.161	157.451	
Skat af årets resultat			5
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	1.932	
Regulering af udskudt skat.....	549.834	-115.719	
	549.834	-113.787	

NOTER

Materielle anlægsaktiver Note
6

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringsejen omme
Kostpris 1. juli 2021.....	235.313	1.514.195
Tilgang.....	244.558	0
Kostpris 30. juni 2022.....	479.871	1.514.195
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	148.013	714.195
Årets afskrivninger.....	60.570	19.692
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	208.583	733.887
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	271.288	780.308

Finansielle anlægsaktiver 7

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2021.....	2	5.619.786	45.150
Afgang.....	0	-165.000	0
Kostpris 30. juni 2022.....	2	5.454.786	45.150
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	-2	525.538	0
Udloddet resultat.....	0	-2.000.000	0
Årets op- og nedskrivninger.....	0	283.345	0
Andre reguleringer.....	0	476	0
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	-2	-1.190.641	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	0	4.264.145	45.150

Andre værdipapirer og kapitalandele 8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Danske børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	54.300
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	6.025

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	950.000	0	950.000	950.000	
	950.000	0	950.000	950.000	

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med seneste udløb 1. juni 2024, hvor den samlede leasingforpligtelse i leasingperioden udgør 331 tkr.

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne Søndergade 2, 1. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Selskabet har en huslejeforpligtelse på 144 tkr. i opsigelsesperioden.

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KKS Højbjerg Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Selskabet har afgivet støtteerklæring til associerede selskaber Investeringselskabet af 18.06.2003 ApS til sikring af tilstrækkelig likviditet 12 måneder fra balancedagen samt tilbagebetaling for eventuelle øvrige kreditorer.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 950 tkr. er der udstedt pantebrev på nominelt 950 tkr. i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 780 tkr.

Til sikkerhed for gældsbevægelse ved anskaffelse af kapitalandele i Cibor Invest A/S på 3.966 tkr., er der afgivet pant i kapitalandelene, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.981 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Pantebrevsselskabet Fair Finans A/S for 2021/22 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 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.

Andre driftsindtægter

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

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

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, 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 datter- og associerede virksomheder

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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen 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 poster direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.....	25 år	60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 bestående af pantebreve i beholdning måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 acontoskatte.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.