

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

GK Gruppen ApS

Skalhuse 5, 9240 Nibe

CVR-nr.: 25 02 09 95

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 4. juni 2022.

Gert Kristensen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 – 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar 2021 - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	9
Balance	10 – 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 – 14
Anvendt regnskabspraksis	15 – 18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for GK Gruppen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe den 4. juni 2022

Direktion:



Gert Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GK Gruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GK Gruppen ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 oprettholder 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

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.

Fårup den 4. juni 2022

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41


Ole Vestergaard
Statsautoriseret revisor

mne11740

Selskabsoplysninger

Selskabet

GK Gruppen ApS
Skalhuse 5
9240 Nibe
Telefon: 98 35 31 81
E-mail: Mail@GKVind.dk
Hjemmeside: www.gkvind.dk
CVR-nr.: 25 02 09 95
Stiftelsesdato: 19. oktober 1999
Hjemsted: Aalborg
Binavn: GK Energi ApS

Ejere med ejerandel over 5%

GKR Holding ApS

Tilknyttede virksomheder

GK Vindenergi ApS	Ejerandel: 100%
Lyngdrup Vindkraft I/S	Ejerandel: 51,19%
Skagen Erhverv Vindmøllelaug I/S	Ejerandel: 50,02%
Nibe Erhvervspark A/S	Ejerandel: 90%

Direktion

Gert Kristensen

Pengeinstitut

Jyske Bank, Aalborg

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive vindmølledrift og eje kapitalandele i datterselskaber samt handel med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

Noter	2021	2020
Bruttofortjeneste	26.171.896	45.779.453
1 Personaleomkostninger	-1.204.503	-1.082.908
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-16.786.633	-19.589.487
Driftsresultat før finansielle poster	8.180.760	25.107.058
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.024.478	227.189
Indtægter af kapitalinteresser	817.838	700.872
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	113.221	59.806
Andre finansielle indtægter	1.112.251	17.152.663
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-23.093	-45.210
Andre finansielle omkostninger	-2.842.143	-3.893.111
Årets resultat før skat	6.334.356	39.309.267
Skat af årets resultat	-1.323.590	-8.754.694
Årets resultat	5.010.766	30.554.573
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.580.431	20.531.826
Henlæggelse til opskrivning efter indre værdis metode	430.335	22.747
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Disponeret i alt	5.010.766	30.554.573

Balance for virksomhed

Noter	31/12 2021	31/12 2020
Bygninger	2.445.756	2.102.796
Produktionsanlæg og maskiner	257.441.748	273.176.596
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>259.887.504</u>	<u>275.279.392</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.842.167	30.684.224
Kapitalinteresser	9.945.617	9.273.730
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>40.787.784</u>	<u>39.957.954</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>300.675.288</u>	<u>315.237.345</u>
Handelsvarer	<u>73.740</u>	<u>73.740</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	2.990.713	5.559.724
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.296.960	2.069.669
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	3.250.000
Tilgodehavende selskabsskat	115.588	0
Andre tilgodehavender	494.812	749.882
Periodeafgrænsningsposter	718.178	96.670
Tilgodehavender i alt	<u>7.616.251</u>	<u>11.725.945</u>
2 Andre værdipapirer	<u>26.253.571</u>	<u>25.379.839</u>
Likvide beholdninger	<u>182.969</u>	<u>5.377</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.126.531</u>	<u>37.184.902</u>
Aktiver i alt	<u>334.801.819</u>	<u>352.422.247</u>

Balance for virksomhed

Noter	31/12 2021	31/12 2020
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.268.243	2.837.908
Øvrige lovpligtige reserver	-55.957.842	0
Overført resultat	123.798.996	119.218.565
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Egenkapital i alt	71.359.397	132.306.473
Hensættelse til udskudt skat	12.771.063	27.154.499
Hensatte forpligtelser i alt	12.771.063	27.154.499
Anden gæld	61.164	72.483
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	61.164	72.483
Gæld til kreditinstitutter	160.684.318	175.235.517
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.482.161	0
Skyldig selskabsskat	0	7.244.187
Anden gæld	82.339.997	10.035.340
Periodeafgrænsningsposter	103.718	373.749
Kortfristet gæld i alt	250.610.194	192.888.793
Gældsforpligtelser i alt	250.671.358	192.961.277
Passiver i alt	334.801.819	352.422.247
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs kapital	Reserve for nettoop- skrivning	Dagsværdi- reserve regn- skabsmæssig sikring	Overført resultat	Forslag til udbytte
Egenkapital primo	250.000	2.837.908	0	119.218.565	10.000.000
Betalt udbytte					-10.000.000
Regulering af sikringsin- strumenter til dagsværdi			-71.740.823		
Skat af egenkapitalbevægelser			15.782.981		
Forslag til resultatdisponering		430.335		4.580.431	0
Egenkapital ultimo	250.000	3.268.243	-55.957.842	123.798.996	0

Noter

	2021	2020		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	1.103.813	993.894		
Pensioner	66.894	59.783		
Andre omkostninger til social sikring	33.796	29.231		
Personaleomkostninger i alt	<u>1.204.503</u>	<u>1.082.908</u>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>5</u>	<u>5</u>		
2. Værdipapirer				
Dagsværdi af børsnoterede værdipapirer ultimo	26.236.071	25.362.339		
Dagsværdi af unoterede værdipapirer ultimo	17.500	17.500		
Dagsværdi af værdipapirer ultimo	<u>26.253.571</u>	<u>25.379.839</u>		
Ændringer i dagsværdien på børsnoterede værdipapirer indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret gevinst/tab	<u>621.397</u>	<u>11.707.689</u>		
Ændringer i dagsværdien på unoterede værdipapirer indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret gevinst/tab	<u>0</u>	<u>0</u>		
3. Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	31/12 2020	31/12 2021	næste år	efter 5 år
Anden gæld	<u>72.483</u>	<u>61.164</u>	0	61.164
	<u>72.483</u>	<u>61.164</u>	0	61.164

Noter

4. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

Selskabet har kautioneret overfor datterselskabet GK Vindenergi ApS' engagement med Jyske Bank, hvor der pr. 31/12 2021 er et indestående på t.DKK 46.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet deltager i følgende interessentskaber, hvor der er solidarisk hæftelse:

	Ejerandel	Aktiver i alt	Gæld i alt
Nibe & Nyrup Vindmøllelaug I/S	26,36%	721.055	22.999
Bromark Ny Vindmøllelaug I/S	35,14%	757.427	49.358
Skagen Vindmøllelaug I/S	49,76%	112.851	380.943
Øster Hornum Ny Vindmøllelaug I/S	21,41%	995.378	12.100
Skagen Ny Vindmøllelaug I/S	34,27%	915.414	15.420
Skagen Erhverv Vindmøllelaug I/S	50,02%	457.488	8.835
Næsby II Vindmøllelaug I/S	22,99%	973.407	8.700
Egebjerg Vindkraft I/S	20,88%	20.780.024	133.379
Lyngdrup Vindkraft I/S	51,93%	38.282.546	150.780

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

GK Gruppen ApS har givet transport i nuværende og fremtidige udlodninger og tilgodehavender fra vindmøllelaug, ligesom værdipapirer for DKK 26.253.571 ligger til sikkerhed for ethvert mellemværende med Jyske Bank.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for GK Gruppen ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret afskrivningsperioden på vindmøllerne fra tidligere 20 år til nu 25 år. Denne ændring er foretaget, da virksomhedens ledelse har skønnet, at dette er et mere retvisende billede af møllernes levetid.

Ændringen har haft den effekt, at aktiver er forhøjet med DKK 2.674.870, resultatopgørelsen er forbedret med DKK 2.674.870 og egenkapitalen er forbedret med DKK 2.674.870.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der bortset fra ovenstående, er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter produktionskriteriet. Indtægter medtages således i resultatopgørelsen i takt med arbejdets udførelse.

Indtægter ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed samt tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Vindmøller	10 - 25 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat før skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode opgjort efter målemetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til de forholdsmæssige andele af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Værdiforringelse af anlægsaktiver - fortsat

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-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat - fortsat

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede gældsforpligtelser omfatter gæld på finansielle kontrakter til afdækning af renter.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.