



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**CAJUNA HOLDING APS**  
**BØGILDSMINDEVEJ 3, 9400 NØRRESUNDBY**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 6. december 2021

---

Mark Fjeldal Dalsgaard Nielsen

**CVR-NR. 27 69 39 70**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse .....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	CAJUNA HOLDING ApS Bøgildsmindevej 3 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 27 69 39 70 Stiftet: 19. april 2004 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
<b>Direktion</b>	Mark Fjeldal Dalsgaard Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Østre Havnepromenade 26 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Haugaard Braad Advokatfirma Skibbrogade 3, 3. 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for CAJUNA HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 6. december 2021

Direktion:

---

Mark Fjeldal Dalsgaard Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i CAJUNA HOLDING ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CAJUNA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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.

Aalborg, den 6. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33757

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering og formuepleje.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 79.105 tkr., hvorefter egenkapitalen udgør 142.794 tkr. Årets resultat er positivt påvirket af realisationsavancer på salg af unoterede kapitalandele i underliggende virksomheder.

Da de forhold som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

Selskabets kapitalandele er bogført til indre værdi. Der er en betydelig merværdi herpå, såfremt kapitandelene blev opgjort til dagsværdi.

### 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>BRUTTOTAB</b> .....	1	-3.015.772	-2.161.144
Personaleomkostninger.....	2	-503.067	-265.450
Af- og nedskrivninger.....		-432.911	-286.438
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-3.951.750</b>	<b>-2.713.032</b>
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	1, 3	82.167.440	13.436.891
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-19.782	0
Andre finansielle indtægter .....	4	1.158.857	55.135
Andre finansielle omkostninger.....		-250.033	-53.820
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>79.104.732</b>	<b>10.725.174</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>79.104.732</b>	<b>10.725.174</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	5.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.386.507	13.436.891
Overført resultat.....		74.718.225	-7.711.717
<b>I ALT</b> .....		<b>79.104.732</b>	<b>10.725.174</b>

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 4.500 tkr.



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		2.840.683	2.900.956
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.330.734	1.194.867
Andre investeringsaktiver.....		29.746.400	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>33.917.817</b>	<b>4.095.823</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	25.861
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		35.222.276	58.708.403
Andre værdipapirer.....		950.357	970.140
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>36.172.633</b>	<b>59.704.404</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>70.090.450</b>	<b>63.800.227</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.571.140	1.261.755
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		39	320.345
Andre tilgodehavender.....		12.087.778	2.625.682
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	566
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>25.658.957</b>	<b>4.208.348</b>
Likvide beholdninger.....		49.203.727	2.601.821
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>74.862.684</b>	<b>6.810.169</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>144.953.134</b>	<b>70.610.396</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.485.768	32.368.073
Overført resultat.....		138.182.864	31.195.827
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	5.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>142.793.632</b>	<b>68.688.900</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		1.714.770	1.714.770
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>1.714.770</b>	<b>1.714.770</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		25.000	25.000
Anden gæld.....		419.732	181.726
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>444.732</b>	<b>206.726</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.159.502</b>	<b>1.921.496</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>144.953.134</b>	<b>70.610.396</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	32.368.073	31.195.827	5.000.000	68.688.900
Forslag til resultatdisponering.....		4.386.507	74.718.225		79.104.732
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-5.000.000	-5.000.000
<b>Overførsler</b>					
Afgang/ophør.....		-20.985.965	20.985.965		0
Modt./dekl. udbytte.....		-11.282.847	11.282.847		0
<b>Egenkapital 30. juni 2021.....</b>	<b>125.000</b>	<b>4.485.768</b>	<b>138.182.864</b>	<b>0</b>	<b>142.793.632</b>

## NOTER

				Note
<b>Særlige poster</b>				<b>1</b>
Årets resultat er positivt påvirket af væsentlig avance ved delvist salg af kapitalandel.				
		2020/21	2019/20	
		kr.	kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>				<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:		1	1	
Løn og gager.....		61.025	265.450	
Pensioner.....		568	0	
Andre omkostninger til social sikring.....		139	0	
Andre personaleomkostninger.....		441.335	0	
		<b>503.067</b>	<b>265.450</b>	
<b>Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder</b>				<b>3</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-25.861	-17.139	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		82.193.301	13.454.030	
		<b>82.167.440</b>	<b>13.436.891</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>				<b>4</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....		47.448	17.654	
Finansielle indtægter i øvrigt.....		1.111.409	37.481	
		<b>1.158.857</b>	<b>55.135</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>5</b>
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre investeringsaktiver
Kostpris 1. juli 2020.....	2.931.266	1.451.000	0	
Tilgang.....	0	538.500	30.582.318	
Afgang.....	0	-50.000	-835.918	
<b>Kostpris 30. juni 2021.....</b>	<b>2.931.266</b>	<b>1.939.500</b>	<b>29.746.400</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	30.305	256.133	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-20.000	0	
Årets afskrivninger.....	60.278	372.633	0	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....</b>	<b>90.583</b>	<b>608.766</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....</b>	<b>2.840.683</b>	<b>1.330.734</b>	<b>29.746.400</b>	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. juli 2020.....	80.000	26.340.329	970.140	
Tilgang.....	0	37.774.665	0	
Afgang.....	0	-33.458.487	-19.783	
<b>Kostpris 30. juni 2021.....</b>	<b>80.000</b>	<b>30.656.507</b>	<b>950.357</b>	
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	-54.139	32.368.073	0	
Udloddet resultat .....	0	-11.282.847	0	
Årets resultat .....	-25.861	0	0	
Årets værdireguleringer .....	0	4.466.507	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	-20.985.964	0	
<b>Værdireguleringer 30. juni 2021.....</b>	<b>-80.000</b>	<b>4.565.769</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....</b>	<b>0</b>	<b>35.222.276</b>	<b>950.357</b>	

Selskabets kapitalandele er bogført til indre værdi. Der er en betydelig merværdi herpå, såfremt kapitalandelene blev opgjort til dagsværdi.

<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					7
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	1.714.770	0	1.752.000	1.714.770	
	<b>1.714.770</b>	<b>0</b>	<b>1.752.000</b>	<b>1.714.770</b>	

## Eventualposter mv. 8

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 10 måneder, samt frikøbsforpligtelse. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på ca. 10.000 tkr.

### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

## Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 9

Til sikkerhed for bankgæld på 1.752 tkr. har selskabet givet pant i selskabets ejendom. Ejendommens bogførte værdi udgør 2.841 tkr.

Virksomheden har udstedt ejerpantebrev på i alt 25 tkr., der giver pant i ovenstående ejendomme. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for mellemværende med ejerforeningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CAJUNA HOLDING ApS for 2020/21 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

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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.

### Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre investeringsaktiver samt 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0-50 %
Andre investeringsaktiver.....	10 år	0-100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

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.

### 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.

### Tilgodehavender

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

## 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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i 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 nominel værdi.