



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

TOKES APS
GETTRUPVEJ 20, ANDRUP, 9500 HOBRO
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juni 2018

Henning Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TOKES ApS Gettrupvej 20, Andrup 9500 Hobro
	CVR-nr.: 28 66 58 22 Stiftet: 14. juli 2006 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henning Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Skt. Clemens Torv 2-6 8100 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for TOKES 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 8. juni 2018

Direktion:

Henning Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i TOKES ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TOKES ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets likviditet har været anstrengt i 2017 og fortsat forventes at være det i 2018. Disse forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregning af kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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 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 opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 8. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter i tilknyttede og associerede selskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

I en af dattervirksomhederne er grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger pr. 31. december 2017 udgør 69.740 tkr. Værdien af grunde og bygninger afhænger af driften i såvel HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS.

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og resultat i disse to selskaber samlet vil stige i de kommende år, og som følge heraf vurderer ledelsen, at værdiansættelsen er retvisende.

I det omfang de forudsætninger ledelsen har lagt til grund for vurderingen af det fremtidige indtjeningspotentiale ændres, kan det medføre, at værdien af grunde og bygninger ændres i negativ retning, hvilket vil have en negativ indvirkning på indregningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Tokes ApS.

I et af datterselskaberne er indregnet et tilgodehavende på 961 tkr. Selskabet har anlagt en retssag mod underentreprenørerne og rådgiverne for mangelfulde arbejder i byggeriet. For at begrænse skaden mest muligt har det været nødvendigt at afholde en række omkostninger for at stoppe skaden i at blive større og udbedre de forhold, som er nødvendige for at bygningen ikke forringes yderligere. De omkostninger, der er medgået til at forbedre det udførte arbejde er aktiveret som tilgang under grunde og bygninger, mens de omkostninger, der er afholdt til rådgivning i forbindelse med sagens forløb, er indregnet som andre tilgodehavender.

Det er ledelsen vurdering, at underentreprenørerne og rådgiverne vil blive dømt til at betale erstatning for det mangelfulde arbejde. Ledelsen forventer, som en del af erstatningen, at selskabet får godtgjort de påløbne omkostninger af entreprenøren, hvorfor de er indregnet som et tilgodehavende.

I det omfang de påløbne omkostninger ikke godtgøres, kan det påvirke værdien af de indregnede kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Tokes ApS negativt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er moderselskab i Tokes-koncernen.

Koncernen lavede i 2016 en handlingsplan med koncernens pengeinstitut bestående af tre primære elementer.

Det ene element er at skabe forbedret indtjening i koncernen via øget aktivitet og tilpasning af aktiviteten.

Det andet element er en plan for selskabets finansieringsmæssige situation fra 2017 og frem.

Det tredje element er en plan for gennemførelsen af et juridisk og økonomisk generationsskifte i koncernen indenfor en kortere årrække. Gennemførelsen af den første del af generationsskiftet er i den afsluttende fase og afventer endelig godkendelse fra banken.

Selskabet og koncernen har i 2017 haft en anstrengt likviditet, og det forventes også at være tilfældet i 2018. Det er dog ledelsens forventning, at man med den lagte plan vil være i stand til at gennemføre driften for det kommende år.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen er i løbende dialog med pengeinstituttet. De endelige vilkår for koncernens kreditrammer aftales efter aflæggelsen af årsrapporten.

Det er ledelsen vurdering, at man vil nå til enighed omkring de nødvendige kreditrammer for 2018, og årsrapporten aflægges som følge heraf under forudsætning om going concern.

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 af noterne, henvises hertil.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		435.298	701.676
Eksterne omkostninger.....		-7.209	-14.316
DRIFTSRESULTAT		428.089	687.360
Andre finansielle indtægter.....	1	45.722	32.054
Andre finansielle omkostninger.....	2	-338.783	-262.705
RESULTAT FØR SKAT		135.028	456.709
Skat af årets resultat.....	3	42.299	35.191
ÅRETS RESULTAT		177.327	491.900
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		177.327	491.900
I ALT		177.327	491.900

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.292.764	7.357.466
Finansielle anlægsaktiver.....	4	7.292.764	7.357.466
ANLÆGSAKTIVER.....		7.292.764	7.357.466
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		813.844	226.088
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		42.302	35.213
Tilgodehavender.....		856.146	261.301
Likvider.....		0	95
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		856.146	261.396
AKTIVER.....		8.148.910	7.618.862
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		2.510.887	2.333.560
EGENKAPITAL.....	5	2.635.887	2.458.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.881	13.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.493.142	5.147.302
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.513.023	5.160.302
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.513.023	5.160.302
PASSIVER.....		8.148.910	7.618.862
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	45.722	32.054	
	45.722	32.054	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	338.215	261.952	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	568	753	
	338.783	262.705	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-42.302	-35.213	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	3	22	
	-42.299	-35.191	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2017.....		16.000.000	
Tilgang.....		2.200.000	
Kostpris 31. december 2017.....		18.200.000	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		-8.642.534	
Udloddet resultat		-2.700.000	
Årets opskrivninger		435.298	
Opskrivninger 31. december 2017.....		-10.907.236	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		7.292.764	
Egenkapital			5
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	125.000	2.333.560	2.458.560
Forslag til årets resultatdisponering.....		177.327	177.327
Egenkapital 31. december 2017.....	125.000	2.510.887	2.635.887

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	6
Eventualforpligtelser Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS' mellemværender med pengeinstitut.	
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 Selskabet har stillet sin beholdning af kapitalandele i tilknyttede selskaber til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut. Kapitalandelene ligger tillige til sikkerhed for HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS mellemværende med pengeinstitut.	7
Usikkerhed ved going concern Koncernen lavede i 2016 en handlingsplan med koncernens pengeinstitut bestående af tre primære elementer. Det ene element er at skabe forbedret indtjening i koncernen via øget aktivitet og tilpasning af aktiviteten. Det andet element er en plan for selskabets finansieringsmæssige situation fra 2017 og frem. Det tredje element er en plan for gennemførelsen af et juridisk og økonomisk generationsskifte i koncernen indenfor en kortere årrække. Gennemførelsen af den første del af generationsskiftet er i den afsluttende fase og afventer endelig godkendelse fra banken. Selskabet og koncernen har i 2017 haft en anstrengt likviditet, og det forventes også at være tilfældet i 2018. Det er dog ledelsens forventning, at man med den lagte plan vil være i stand til at gennemføre driften for det kommende år. Ledelsen er i løbende dialog med pengeinstituttet. De endelige vilkår for koncernens kreditrammer aftales efter aflæggelsen af årsrapporten. Det er ledelsens vurdering, at man vil nå til enighed omkring de nødvendige kreditrammer for 2018 og årsrapporten aflægges som følge heraf under forudsætning om going concern.	8

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

I en af dattervirksomhederne er grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger pr. 31. december 2017 udgør 69.740 tkr. Værdien af grunde og bygninger afhænger af driften i såvel HMS Lagerhaller ApS og HMS-Opbevaring ApS.

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og resultat i disse to selskaber samlet vil stige i de kommende år, og som følge heraf vurderer ledelsen, at værdiansættelsen er retvisende.

I det omfang de forudsætninger ledelsen har lagt til grund for vurderingen af det fremtidige indtjeningspotentiale ændres, kan det medføre, at værdien af grunde og bygninger ændres i negativ retning, hvilket vil have en negativ indvirkning på indregningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Tokes ApS.

I et af datterselskaberne er indregnet et tilgodehavende på 961 tkr. Selskabet har anlagt en retssag mod underentreprenørerne og rådgiverne for mangelfulde arbejder i byggeriet. For at begrænse skaden mest muligt har det været nødvendigt at afholde en række omkostninger for at stoppe skaden i at blive større og udbedre de forhold, som er nødvendige for at bygningen ikke forringes yderligere. De omkostninger, der er medgået til at forbedre det udførte arbejde er aktiveret som tilgang under grunde og bygninger, mens de omkostninger der er afholdt til rådgivere i forbindelse med sagens forløb, er indregnet som andre tilgodehavender.

Det er ledelsens vurdering, at underentreprenørerne og rådgiverne vil blive dømt til at betale erstatning for det mangelfulde arbejde. Ledelsen forventer, som en del af erstatningen, at selskabet får godtgjort de påløbne omkostninger af entreprenøren, hvorfor de er indregnet som et tilgodehavende.

I det omfang de påløbne omkostninger ikke godtgøres, kan det påvirke værdien af de indregnede kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Tokes ApS.

Medarbejderforhold**10**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2016: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TOKES ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens §110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

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

Dattervirksomheder 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 underbalance.

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. 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 er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.