



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

PGP FINANS APS
GAMMEL LANDEVEJ 6, BONDERUP, 9610 NØRAGER
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juni 2021

Per Gerth Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | PGP Finans ApS Gammel Landevej 6 Bonderup 9610 Nørager |
| | CVR-nr.: 28 97 37 48 Stiftet: 18. august 2005 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Per Gerth Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro |
| Pengeinstitut | Nykredit Tankedraget 25 9000 Aalborg |
| | Jyske Bank Toldbod Plads 1 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for PGP Finans 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 14. juni 2021

Direktion:

Per Gerth Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PGP Finans ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PGP Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

Hobro, den 14. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

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 | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| DRIFTSRESULTAT | | -63.299 | 198.611 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | 1 | 5.962.035 | 4.824.573 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 786.191 | 997.966 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -171.974 | -318.022 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 6.512.953 | 5.703.128 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -189.501 | -136.387 |
| ÅRETS RESULTAT | | 6.323.452 | 5.566.741 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 113.000 | 110.600 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 5.962.034 | 6.699.007 |
| Overført resultat..... | | 248.418 | -1.242.866 |
| I ALT | | 6.323.452 | 5.566.741 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 19.416.435 | 11.697.888 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 3.605.617 | 1.537.129 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 23.022.052 | 13.235.017 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 23.022.052 | 13.235.017 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 29.755.967 | 65.527.721 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 6.287.958 | 6.219.073 |
| Andre tilgodehavender..... | | 10.077 | 540.594 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 325.596 | 48.483 |
| Tilgodehavender..... | | 36.379.598 | 72.335.871 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 6 | 5.614.469 | 4.458.540 |
| Værdipapirer..... | | 5.614.469 | 4.458.540 |
| Likvider..... | | 446.621 | 3.736.574 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 42.440.688 | 80.530.985 |
| AKTIVER..... | | 65.462.740 | 93.766.002 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 12.386.041 | 6.699.007 |
| Overført overskud..... | | 45.678.963 | 45.155.545 |
| Forslag til udbytte..... | | 113.000 | 110.600 |
| EGENKAPITAL..... | | 58.303.004 | 52.090.152 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 24.024 | 12.012 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 24.024 | 12.012 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.157 | 40.780.157 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 25.000 | 25.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.714.367 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 4.960.332 | 345.607 |
| Selskabsskat..... | | 434.854 | 172.612 |
| Anden gæld..... | | 2 | 340.462 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 7.135.712 | 41.663.838 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 7.135.712 | 41.663.838 |
| PASSIVER..... | | 65.462.740 | 93.766.002 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Medarbejderforhold | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020..... | 125.000 | 6.699.007 | 45.155.545 | 110.600 | 52.090.152 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 5.962.034 | 248.418 | 113.000 | 6.323.452 |
| Ordinært udbytte..... | | | | -110.600 | -110.600 |
| Modtaget udbytte..... | | -275.000 | 275.000 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2020..... | 125.000 | 12.386.041 | 45.678.963 | 113.000 | 58.303.004 |

NOTER

| | 2020 kr. | 2019 kr. | Note |
|---|---------------------------------------|--|----------|
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 1 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 3.893.547 | 4.297.871 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 2.068.488 | 526.702 | |
| | 5.962.035 | 4.824.573 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 464.419 | 737.419 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 321.772 | 260.547 | |
| | 786.191 | 997.966 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 171.974 | 318.022 | |
| | 171.974 | 318.022 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 177.259 | 124.375 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 230 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 12.012 | 12.012 | |
| | 189.501 | 136.387 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2020..... | 6.504.281 | 31.730 | |
| Tilgang..... | 4.100.000 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2020..... | 10.604.281 | 31.730 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2020..... | 5.193.607 | 1.505.399 | |
| Udloddet resultat | -275.000 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | 3.893.547 | 2.068.488 | |
| Værdireguleringer 31. december 2020..... | 8.812.154 | 3.573.887 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..... | 19.416.435 | 3.605.617 | |

NOTER

| | Note | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------------|---|------------|---|---------|--------------------------------|-----------|---------|------|--|-----------|-----------|-------|--|--------|-------|-------|--|-----------|---------|-------|--|
| Finansielle anlægsaktiver (fortsat) | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Navn og hjemsted</th> <th style="text-align: right;">Egenkapital</th> <th style="text-align: right;">Årets resultat</th> <th style="text-align: right;">Ejerandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ejendomsselskabet Overblikket A/S, Nørager...</td> <td style="text-align: right;">10.752.219</td> <td style="text-align: right;">1.995.563</td> <td style="text-align: right;">55 %</td> </tr> <tr> <td>Trianglen II ApS, Nørager.....</td> <td style="text-align: right;">9.505.888</td> <td style="text-align: right;">764.412</td> <td style="text-align: right;">55 %</td> </tr> <tr> <td>Fiskergade Ejendomme P/S, Nørager.....</td> <td style="text-align: right;">3.288.433</td> <td style="text-align: right;">1.527.876</td> <td style="text-align: right;">100 %</td> </tr> <tr> <td>Fiskergade Ejendomme Komplementarselskab, Nørager</td> <td style="text-align: right;">43.312</td> <td style="text-align: right;">4.953</td> <td style="text-align: right;">100 %</td> </tr> <tr> <td>PGP Ejendomme Aarhus ApS, Nørager,</td> <td style="text-align: right;">4.942.731</td> <td style="text-align: right;">842.731</td> <td style="text-align: right;">100 %</td> </tr> </tbody> </table> | Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | Ejendomsselskabet Overblikket A/S, Nørager... | 10.752.219 | 1.995.563 | 55 % | Trianglen II ApS, Nørager..... | 9.505.888 | 764.412 | 55 % | Fiskergade Ejendomme P/S, Nørager..... | 3.288.433 | 1.527.876 | 100 % | Fiskergade Ejendomme Komplementarselskab, Nørager | 43.312 | 4.953 | 100 % | PGP Ejendomme Aarhus ApS, Nørager, | 4.942.731 | 842.731 | 100 % | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ejendomsselskabet Overblikket A/S, Nørager... | 10.752.219 | 1.995.563 | 55 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Trianglen II ApS, Nørager..... | 9.505.888 | 764.412 | 55 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiskergade Ejendomme P/S, Nørager..... | 3.288.433 | 1.527.876 | 100 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiskergade Ejendomme Komplementarselskab, Nørager | 43.312 | 4.953 | 100 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PGP Ejendomme Aarhus ApS, Nørager, | 4.942.731 | 842.731 | 100 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Navn og hjemsted</th> <th style="text-align: right;">Egenkapital</th> <th style="text-align: right;">Årets resultat</th> <th style="text-align: right;">Ejerandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Netop Invest Hamburg 1 ApS, Hadsund.....</td> <td style="text-align: right;">14.399.432</td> <td style="text-align: right;">8.260.735</td> <td style="text-align: right;">25,04 %</td> </tr> </tbody> </table> | Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | Netop Invest Hamburg 1 ApS, Hadsund..... | 14.399.432 | 8.260.735 | 25,04 % | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Netop Invest Hamburg 1 ApS, Hadsund..... | 14.399.432 | 8.260.735 | 25,04 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">Aktier og obligationer</th> <th style="text-align: right;">Øvrige værdipapirer</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dagsværdi 31. december 2020.....</td> <td style="text-align: right;">4.618.292</td> <td style="text-align: right;">996.176</td> </tr> <tr> <td>Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....</td> <td style="text-align: right;">86.366</td> <td style="text-align: right;">-43.825</td> </tr> </tbody> </table> | | Aktier og obligationer | Øvrige værdipapirer | Dagsværdi 31. december 2020..... | 4.618.292 | 996.176 | Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 86.366 | -43.825 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Aktier og obligationer | Øvrige værdipapirer | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dagsværdi 31. december 2020..... | 4.618.292 | 996.176 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 86.366 | -43.825 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eventualforpligtelser | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ingen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 206 tkr. pr. balancedagen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Til sikkerhed for selskabets engagement med Nykredit er der stillet sikkerhed i depot samt afkastkonto. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Medarbejderforhold | 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PGP Finans ApS for 2020 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

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 administration mv.

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.

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/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 posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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 anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

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

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. 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 nominal værdi.