



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**LÆSØ KUR OG HELSE APS**  
**VESTERØ HAVNEGADE 28, VESTERØ HAVN, 9940 LÆSØ**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. juni 2023

---

Kurt Bennetsen

CVR-NR. 29 82 65 60

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Læsø Kur og Helse ApS Vesterø Havnegade 28 Vesterø Havn 9940 Læsø
	CVR-nr.: 29 82 65 60 Stiftet: 19. december 2006 Kommune: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels Mølgaard Christiansen, formand Lars Mehlum Folmer Hjorth Kristensen Trygve Natvig Jonas Kjellberg
<b>Direktion</b>	Jonas Kjellberg
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank A/S Byrum Hovedgade 79 9940 Læsø

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Læsø Kur og Helse ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Læsø, den 30. juni 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jonas Kjellberg

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Niels Mølgaard Christiansen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Lars Mehlum

\_\_\_\_\_  
Folmer Hjorth Kristensen

\_\_\_\_\_  
Trygve Natvig

\_\_\_\_\_  
Jonas Kjellberg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Læsø Kur og Helse ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Kur og Helse ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisorers 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 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 regnskabsbrugere 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:

- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Sæby, den 30. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19688

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af Læsø Kur & Helse.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2022 blev et hårdt år for Læsø Kur og Helse.

I foråret var der igen en periode, hvor Corona afstedkom stort fald i besøgstal og manglende indtjening.

Krigen i Ukraine påvirkede energipriserne. Energiomkostningerne steg i løbet af året til højt niveau, som langt oversteg det forventede og budgetterede niveau for Læsø Kur.

Gennem forår og senest i juni måned hævede vi priserne på vores ydelser på Læsø Kur, for at opveje disse store stigninger på energiomkostninger mv.

Læsø som helhed oplevede fald i antal turister i 2022. Det har også haft betydning for Læsø Kurs omsætning i 2022.

På Læsø Kur har vi i året arbejdet på omkostningsreduktion. De største tiltag var, at vi i efteråret lukkede for besøgende på hverdage og kun havde åbent i weekender. Vores største svømmebassin med 30 grader varmt vand blev til et koldt vands bassin. Vi lukkede for varmetilførsel til bassinet.

Endelig lukkede Læsø Kur helt ned i november, og alt blev kørt til vågeblus. Det var en måned tidligere end normalt.

I 2022 har tilbagebetaling af lånene fra Covid19-hjælpepakkerne også påvirket likviditeten.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Gennem vintermånederne arbejdede direktion og bestyrelse på en udvidet forretningsplan.

Læsø Kurs tilbud "Wellness" skal udvides til at omfatte hotel- og restaurationsdrift samt et udvidet spisetilbud på Læsø Kur, hvor par-aftener, som noget nyt, skal tiltrække endnu flere gæster. Planen med hotel- og restaurationsdrift er nu igangsat med forpagtningen af Hotel Havnebakken, som er beliggende kun 250 meter fra Læsø Kur.

Før sæsonåbningen blev der rekrutteret en kompetent branchekendt leder, der nu står i spidsen for hele forretningen i Læsø Kur og Helse inklusiv forpagtningen af Havnebakken Kur og Badehotel.

Gældsbyrden fra tidligere driftsår, samt tilbagebetaling af lån fra Covid19-hjælpepakkerne vil fortsat påvirke likviditeten i 2023.

Ejerkredsen er i foråret udvidet med fire eksterne investorer. Der er sket en kapitaltilførsel i forbindelse hermed. Der søges stadig efter flere eksterne investorer.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>2.121.238</b>	<b>3.341.747</b>
Personaleomkostninger.....	2	-3.245.821	-3.245.483
Af- og nedskrivninger.....		-133.633	-180.301
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.258.216</b>	<b>-84.037</b>
Finansielle indtægter.....		6.119	0
Finansielle omkostninger.....		-33.012	-17.614
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-1.285.109</b>	<b>-101.651</b>
Skat af årets resultat.....	3	362.113	301.158
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-922.996</b>	<b>199.507</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-922.996	199.507
<b>I ALT</b> .....		<b>-922.996</b>	<b>199.507</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		83.049	80.751
Indretning af lejede lokaler.....		419.676	492.316
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>502.725</b>	<b>573.067</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>502.725</b>	<b>573.067</b>
Varebeholdninger.....		147.464	419.610
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>147.464</b>	<b>419.610</b>
Tilgodehavender fra salg.....		16.425	11.987
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		75.032	0
Udskudt skatteaktiv.....		860.000	570.000
Andre tilgodehavender.....		0	719.695
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		64.925	135.124
Periodeafgrænsningsposter.....		148.109	194.277
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>5</b>	<b>1.164.491</b>	<b>1.631.083</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>9.687</b>	<b>1.084.036</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.321.642</b>	<b>3.134.729</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.824.367</b>	<b>3.707.796</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-711.526	211.469
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-586.526</b>	<b>336.469</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		234.400	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.505.444	1.178.519
Anden gæld.....		671.049	2.192.808
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.410.893</b>	<b>3.371.327</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.410.893</b>	<b>3.371.327</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.824.367</b>	<b>3.707.796</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	211.470	336.470
Forslag til resultatdisponering.....		-922.996	-922.996
<b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-711.526</b>	<b>-586.526</b>

## NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Dækning af driftstab Realdania.....	0	375.000	
Kompensation hjælpepakker Covid-19.....	0	415.094	
	<b>0</b>	<b>790.094</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	6	7	
Løn og gager.....	3.152.072	3.002.779	
Pensioner.....	54.268	173.703	
Andre omkostninger til social sikring.....	39.481	56.621	
Andre personaleomkostninger.....	0	12.380	
	<b>3.245.821</b>	<b>3.245.483</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Refusion af skat i sambeskatningen.....	-72.113	-181.158	
Regulering af udskudt skat.....	-290.000	-120.000	
	<b>-362.113</b>	<b>-301.158</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022.....	825.609	947.260	
Tilgang.....	51.252	0	
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>	<b>876.861</b>	<b>947.260</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	744.858	454.944	
Årets afskrivninger .....	48.954	72.640	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....</b>	<b>793.812</b>	<b>527.584</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b>	<b>83.049</b>	<b>419.676</b>	
	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>			<b>5</b>
Udskudt skat.....	629.200	385.660	

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leje- og leasingydelse på 149 tkr. Leje- og leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 18 mdr., med en samlet restydelse på 237 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Læsø Salt A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****7**

Selskabet har udstedt fordringspant på nom. 200 tkr. i selskabets tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 197 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Læsø Kur og Helse ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver. Desuden indgår driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår køb af varer til videresalg samt materialer forbrugt i forbindelse med wellness og sygdomsbehandling.

### Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 - 10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 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

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.