

# **PCK Invest ApS**

Beethovens Alle 21, 8920 Randers NV  
CVR-nr. 32 47 48 53

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.12.22

Peter Castberg Knudsen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                   | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8       |
| Resultatopgørelse                          | 9       |
| Balance                                    | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 12      |
| Noter                                      | 13 - 18 |

---

---

**Selskabet**

---

PCK Invest ApS  
Beethovens Alle 21  
8920 Randers NV  
Telefon: 26 30 26 77  
Hjemsted: Randers  
CVR-nr.: 32 47 48 53  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Peter Castberg Knudsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

PCK Invest II ApS, Randers  
CK Invest 2021 ApS, Randers

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for PCK Invest 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. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 30. december 2022

**Direktionen**

Peter Castberg Knudsen

## Til kapitalejeren i PCK Invest ApS

### REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PCK Invest ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 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 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.
- 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 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.

### **OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN OG SKATTELOVGIVNINGEN**

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet forventes indfriet i forbindelse med den ordinære generalforsamling.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hobro, den 30. december 2022

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33779

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i aktie- og anpartsbesiddelse samt enhver aktivitet, der efter ledelsens skøn står i forbindelse hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 3.958.712 mod DKK 13.374.288 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.033.795.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



| Note  | 2021/22<br>DKK   | 2020/21<br>DKK    |
|---|------------------|-------------------|
| <b>Bruttotab</b>  | <b>-23.172</b>   | <b>-11.840</b>    |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.988.398        | 0                 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder   | 0                | 13.149.390        |
| 2 Andre finansielle indtægter                           | 908.322          | 301.516           |
| Andre finansielle omkostninger                          | -916.191         | -1.370            |
| <b>Resultat før skat</b>                                | <b>3.957.357</b> | <b>13.437.696</b> |
| Skat af årets resultat                                  | 1.355            | -63.408           |
| <b>Årets resultat</b>                                   | <b>3.958.712</b> | <b>13.374.288</b> |

**Forslag til resultatdisponering**

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 3.988.398        | 0                 |
| Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret                 | 0                | 1.207.000         |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 225.000          | 113.000           |
| Overført resultat                                      | -254.686         | 12.054.288        |
| <b>I alt</b>   | <b>3.958.712</b> | <b>13.374.288</b> |

| <b>AKTIVER</b> |  | 30.06.22          | 30.06.21          |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
|                |  | DKK               | DKK               |
| Note           |  |                   |                   |
| 3              | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 4.393.871         | 301.500           |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>           | <b>4.393.871</b>  | <b>301.500</b>    |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>4.393.871</b>  | <b>301.500</b>    |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 18.628.345        | 21.085.869        |
|                | Udskudt skatteaktiv                              | 193.536           | 0                 |
|                | Andre tilgodehavender                            | 0                 | 598.500           |
|                | Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 156.193           | 0                 |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                     | <b>18.978.074</b> | <b>21.684.369</b> |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele              | 3.317.311         | 1.408.653         |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>       | <b>3.317.311</b>  | <b>1.408.653</b>  |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                      | <b>474.140</b>    | <b>196.833</b>    |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>22.769.525</b> | <b>23.289.855</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>27.163.396</b> | <b>23.591.355</b> |

| <b>PASSIVER</b>  |  | 30.06.22          | 30.06.21          |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Note   |  | DKK               | DKK               |
| Selskabskapital  |  | 125.000           | 125.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |  | 4.092.371         | 0                 |
| Overført resultat                                      |  | 22.591.424        | 22.846.110        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  |  | 225.000           | 113.000           |
| <b>Egenkapital i alt</b>                               |  | <b>27.033.795</b> | <b>23.084.110</b> |
| Selskabsskat   |  | 126.101           | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>           |  | <b>126.101</b>    | <b>0</b>          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |  | 3.500             | 3.500             |
| Selskabsskat   |  | 0                 | 53.745            |
| Anden gæld   |  | 0                 | 450.000           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>           |  | <b>3.500</b>      | <b>507.245</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                        |  | <b>129.601</b>    | <b>507.245</b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                                  |  | <b>27.163.396</b> | <b>23.591.355</b> |

- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Eventualforpligtelser
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året |
|---|----------------------|---|----------------------|--|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 -<br>30.06.22 |                      |   |                      |  |
| Saldo pr. 01.07.21                              | 125.000              | 0   | 22.846.110           | 113.000  |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter  | 0                    | 103.973   | 0                    | 0  |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | 0   | 0                    | -113.000   |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 3.988.398   | -254.686             | 225.000  |
| Saldo pr. 30.06.22                              | 125.000              | 4.092.371   | 22.591.424           | 225.000  |

|  | 2021/22<br>DKK | 2020/21<br>DKK |
|--|----------------|----------------|
|--|----------------|----------------|

### 1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |           |   |
|---|-----------|---|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 3.988.398 | 0 |
|---|-----------|---|

### 2. Finansielle indtægter

|   |         |   |
|---|---------|---|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 511.761 | 0 |
|---|---------|---|

|                              |         |         |
|------------------------------|---------|---------|
| Renteindtægter i øvrigt      | 7.693   | 0       |
| Øvrige finansielle indtægter | 388.868 | 301.516 |

|                              |         |         |
|------------------------------|---------|---------|
| Øvrige finansielle indtægter | 396.561 | 301.516 |
|------------------------------|---------|---------|

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| I alt | 908.322 | 301.516 |
|-------|---------|---------|

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK  | Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder |
|--|--|
| Kostpris pr. 01.07.21  | 301.500  |
| Kostpris pr. 30.06.22  | 301.500  |
| Årets resultat fra kapitalandele   | 3.988.398                                      |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter  | 103.973  |
| Opskrivninger pr. 30.06.22   | 4.092.371                                      |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22   | 4.393.871                                      |
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 0  |

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Navn og hjemsted:           | Ejerandel |
| Dattervirksomheder:         |           |
| PCK Invest II ApS, Randers  | 67%       |
| CK Invest 2021 ApS, Randers | 1%        |

**4. Oplysninger om dagsværdi**

|  |  |
|--|--|
|  | Børsnoterede<br>værdipapirer og<br>kapitalandele |
| Beløb i DKK  |  |
| Dagsværdi pr. 30.06.22   | 3.317.312  |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -707.137   |

**5. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har i strid med skattelovgivningen ydet et lån til hovedaktionæren uden indeholdelse af kildeskat. Selskabet hæfter solidarisk med hovedaktionæren for kildeskatten, indtil beløbet er afregnet til Skattestyrelsen. Den manglende indeholdte kildeskat udgør t.DKK xx på balancedagen.

**6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Nærtstående parter

| Beløb i DKK           | Tilgodehavender<br>hos medlemmer<br>af direktionen |
|-----------------------|--|
| Rente                 | 7.693  |
| Udbetalt i årets løb  | 148.500  |
| Kostpris pr. 30.06.22 | 156.193  |

Tilgodehavender forrentes med 9,55% p.a.

## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.