



Tlf.: 96 26 38 00  
herning@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birk Centerpark 30  
DK-7400 Herning  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FARY LOCHAN DESTILLERI A/S**

**ÅGADE 41, 7323 GIVE**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. marts 2023

---

Thomas Smidt-Kjærby

**CVR-NR. 32 66 64 93**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	FARY LOCHAN DESTILLERI A/S Ågade 41 7323 Give
	CVR-nr.: 32 66 64 93 Stiftet: 8. december 2009 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Smidt-Kjærby, formand Tine Karen Kjærby Toft-Laursen, næstformand Knud Henrik Thisgaard Morten Andreas Jørgensen Ole Dam
<b>Direktion</b>	Anne Birgitte Jørgensen Morten Andreas Jørgensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for FARY LOCHAN DESTILLERI A/S.

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.

Give, den 25. marts 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Anne Birgitte Jørgensen

\_\_\_\_\_  
Morten Andreas Jørgensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Thomas Smidt-Kjærby  
Formand

\_\_\_\_\_  
Tine Karen Kjærby Toft-Laursen  
Næstformand

\_\_\_\_\_  
Knud Henrik Thisgaard

\_\_\_\_\_  
Morten Andreas Jørgensen

\_\_\_\_\_  
Ole Dam

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i FARY LOCHAN DESTILLERI A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FARY LOCHAN DESTILLERI A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Herning, den 25. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Jochens Lück  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35421

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år hovedsageligt bestået i produktion og salg af whisky og spiritus i øvrigt.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser udviklingen for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør ultimo 1 stk. I årets løb er der erhvervet 8 stk. egne aktier a nominelt 5.150 kr. Købssummen udgør 41.200 kr. Der er i regnskabsåret afhændet 7 stk. egne aktier a nominelt 5.150 kr. Salgssummen udgør 36.050 kr.

Der er i regnskabsåret købt/solgt egne aktier for at tilgodese interresserede, som ønsker at købe aktier i selskabet.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.153.690</b>	<b>1.981.963</b>
Personaleomkostninger.....	1	-842.831	-705.256
Af- og nedskrivninger.....		-257.905	-249.100
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.052.954</b>	<b>1.027.607</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	6.872	4.255
Andre finansielle omkostninger.....		-56.715	-54.543
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.003.111</b>	<b>977.319</b>
Skat af årets resultat.....	3	-222.512	-213.333
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>780.599</b>	<b>763.986</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		780.599	763.986
<b>I ALT</b> .....		<b>780.599</b>	<b>763.986</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		6.101.945	6.168.703
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.317.323	1.463.720
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>7.419.268</b>	<b>7.632.423</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		170.000	170.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>170.000</b>	<b>170.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.589.268</b>	<b>7.802.423</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.968.942	4.067.714
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>4.968.942</b>	<b>4.067.714</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		54.685	81.418
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		260.845	147.717
Andre tilgodehavender.....		532	0
Periodeafgrænsningsposter.....		43.495	78.350
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>359.557</b>	<b>307.485</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>239.187</b>	<b>779.162</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>5.567.686</b>	<b>5.154.361</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>13.156.954</b>	<b>12.956.784</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		741.600	741.600
Overført resultat.....		9.533.577	8.758.128
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>10.275.177</b>	<b>9.499.728</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		435.436	414.394
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>435.436</b>	<b>414.394</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		855.148	929.668
Leasingforpligtelser.....		167.839	188.606
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>1.022.987</b>	<b>1.118.274</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		74.519	74.544
Leasingforpligtelser.....		20.781	74.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		209.333	296.383
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		505.492	610.477
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		201.470	138.372
Anden gæld.....		411.759	730.112
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.423.354</b>	<b>1.924.388</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.446.341</b>	<b>3.042.662</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>13.156.954</b>	<b>12.956.784</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	741.600	8.758.128	9.499.728
Forslag til resultatdisponering.....		780.599	780.599
<b>Transaktioner med ejere</b>			
Køb af egne kapitalandele.....		-5.150	-5.150
<b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>	<b>741.600</b>	<b>9.533.577</b>	<b>10.275.177</b>

## NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	752.937	623.746	
Pensioner.....	68.936	59.098	
Andre omkostninger til social sikring.....	20.958	22.412	
	<b>842.831</b>	<b>705.256</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	6.488	4.255	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	384	0	
	<b>6.872</b>	<b>4.255</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	201.470	149.523	
Regulering af udskudt skat.....	21.042	63.810	
	<b>222.512</b>	<b>213.333</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2022.....	6.504.610	3.077.640	
Tilgang.....	0	44.750	
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>	<b>6.504.610</b>	<b>3.122.390</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	335.907	1.613.920	
Årets afskrivninger.....	66.758	191.147	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....</b>	<b>402.665</b>	<b>1.805.067</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b>	<b>6.101.945</b>	<b>1.317.323</b>	
Finansielle leasingaktiver.....		181.907	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2022.....		170.000	
<b>Kostpris 31. december 2022.....</b>		<b>170.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b>		<b>170.000</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	929.667	74.519	557.240	1.004.212	
Leasingforpligtelser.....	188.620	20.781	0	263.106	
	<b>1.118.287</b>	<b>95.300</b>	<b>557.240</b>	<b>1.267.318</b>	

### Eventualposter mv.

7

#### Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet en betalingsgaranti på 14 tkr. overfor SKAT.

#### 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 Fary Lochan Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 929 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.101 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 500 tkr. til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 181 tkr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 188 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FARY LOCHAN DESTILLERI A/S 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Andre driftsindtægter

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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 indgår i beløbet, oplyst under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20 år	0-30%

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.

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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter deposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### 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.

### 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.