

# Green Aqua Solutions ApS

Ringvejen 30, 9510 Arden  
CVR-nr. 33 87 16 27

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 31.05.18

Henning Lauritzen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 21

---

---

**Selskabet**

---

Green Aqua Solutions ApS  
Ringvejen 30  
9510 Arden  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 33 87 16 27  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Modervirksomhed**

---

HeLe Lauritzen Holding ApS, Mariagerfjord

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord Bank A/S

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Direktion**

---

Henning Lauritzen

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Green Aqua Solutions 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 3. maj 2018

### **Direktionen**

Henning Lauritzen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

### **Dirigent**

Henning Lauritzen

## Til kapitalejeren i Green Aqua Solutions ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Green Aqua Solutions ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 selskabet, 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.

## Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og at der tilføres kapital i takt med, at selskabets forpligtelser forfalder eller at det vil være muligt at tiltrække nye investorer/afhænde rettighederne til udviklingsprojektet. Der er ikke på regnskabsaflæggelsestidspunktet tilsagn om videreførelse af det nuværende bank-engagement, ligesom der ikke er tilsagn om tilførsel af ny kapital. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

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. Som det fremgår af afsnittet "Afkræftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 3. maj 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne8156

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i salg, udvikling og produktion af udstyr til vandbehandling samt dermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -100.991 mod DKK -355.226 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.773.826.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Det utilfredsstillende resultat skal ses i sammenhæng med, at det ikke er lykkedes at finde en løsning på de tekniske problemer ved udviklingen af renseanlægget.

*Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og at der tilføres kapital i takt med, at selskabets forpligtelser forfalder eller at det vil være muligt at tiltrække nye investorer/afhænde rettighederne til udviklingsprojektet.

Der er ikke på regnskabsafslæggelsestidspunktet tilsagn om videreførelse af engagement i pengeinstitut, men selskabets ledelse har endnu ikke opgivet at finde en løsning på fortsat drift.

På baggrund heraf har ledelsen valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK	
	<b>-25.619</b>	<b>-332.569</b>	
2	Personaleomkostninger	0	-17.772
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-25.619</b>	<b>-350.341</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.530	-30.135
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-59.149</b>	<b>-380.476</b>
	Finansielle indtægter	3.382	0
	Finansielle omkostninger	-74.664	-74.930
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-130.431</b>	<b>-455.406</b>
3	Skat af årets resultat	29.440	100.180
	<b>Årets resultat</b>	<b>-100.991</b>	<b>-355.226</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-100.991	-355.226
	<b>I alt</b>	<b>-100.991</b>	<b>-355.226</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Udviklingsprojekter under udførelse	1	1
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	39.469	72.999
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>39.469</b>	<b>72.999</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>39.470</b>	<b>73.000</b>
	Varer under fremstilling	1	1
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	292	292
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	24.273
	Udskudt skatteaktiv	4.637	1.700
	Tilgodehavende selskabsskat	26.503	99.480
	Andre tilgodehavender	6.628	37.309
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>38.060</b>	<b>163.054</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>38.061</b>	<b>163.055</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>77.531</b>	<b>236.055</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	410.000	410.000
	Overført resultat	-2.183.826	-2.082.835
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.773.826</b>	<b>-1.672.835</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.466.937	1.504.138
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	379.975	404.752
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.445	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.851.357</b>	<b>1.908.890</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.851.357</b>	<b>1.908.890</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>77.531</b>	<b>236.055</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	410.000	-1.727.609
Forslag til resultatdisponering	0	-355.226
Saldo pr. 31.12.16	410.000	-2.082.835
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	410.000	-2.082.835
Forslag til resultatdisponering	0	-100.991
Saldo pr. 31.12.17	410.000	-2.183.826

### 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og at der tilføres kapital i takt med, at selskabets forpligtelser forfalder eller at det vil være muligt at tiltrække nye investorer/afhænde rettighederne til udviklingsprojektet.

Der er ikke på regnskabsafslæggelsestidspunktet tilsagn om videreførelse af engagement i pengeinstitut, men selskabets ledelse har endnu ikke opgivet at finde en løsning på fortsat drift.

På baggrund heraf har ledelsen valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	6.175
Pensioner	0	3.302
Andre omkostninger til social sikring	0	379
Andre personaleomkostninger	0	7.916
I alt	0	17.772
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

### 3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-26.503	-99.480
Årets regulering af udskudt skat	-2.937	-700
I alt	-29.440	-100.180

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	7.382.920
Kostpris pr. 31.12.17	7.382.920
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-7.382.919
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-7.382.919
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	150.673
Kostpris pr. 31.12.17	150.673
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-77.674
Afskrivninger i året	-33.530
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-111.204
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	39.469

## 6. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har modtaget tilskud til udviklingsprojekt. De modtagne tilskud er indtægtsført i 2015, men de modtagne tilskud er ikke endeligt godkendte, hvorfor selskabet risikerer at skulle tilbagebetale tilskuddene.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.466 er der givet virksomhedspant t.DKK 1.500 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og landbrugsbesætninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 39.

## 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.

### 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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.



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

Bruttotab indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

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****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

### Gældsforpligtelser

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