

Rand Boats ApS

Dampfærgevej 3, st. th., 2100 København

CVR-nr. 36 41 27 04

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 12. april 2021

Carl Kai Rand
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Rand Boats 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. april 2021

Direktion

Carl Kai Rand
Direktør

Bestyrelse

Michael Niels Rand
Formand

Carl Kai Rand

Oscar Kai Rand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Rand Boats ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rand Boats ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

København, den 12. april 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rand Boats ApS Dampfærgevej 3, st. th. 2100 København CVR-nr.: 36 41 27 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020 Stiftet: 22. oktober 2014 Hjemsted: København
Bestyrelse	Michael Niels Rand, formand Carl Kai Rand Oscar Kai Rand
Direktion	Carl Kai Rand, direktør
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion, markedsføring, salg af både og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 2.847.457, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 5.734.462.

I regnskabsåret er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Udviklingen i 2020 følger fortsat selskabets langsigtede strategi om, at indtage en markedsledende position indenfor luksus sportsmotorbåde. Trods massiv uro i markedet og forsyningskæden som konsekvens af Covid-19 epidemien, har selskabet formået at overholde årets budget og eksekvere de kerneaktiviteter der er nødvendige for at opretholde den langsigtede strategi. Indenfor den organisatoriske udvikling er selskabets administration i Danmark blev forstærket med flere nye nøglemedarbejdere, og forretningsgange er strømlinet og effektiviseret. Driften og effektivisering af selskabets produktion i det kroatisk søsterselskab og hos det eksterne spanske skibsvæft er desuden forbedret væsentligt igennem 2020 og forberedt til fortsat høj vækst i produktionsvolumer. På forhandler- og distributionssiden har selskabet under et hektisk år med stor uro i markederne lykkedes med at udvide med flere nøgleforhandlere, særligt i USA hvor brand'et med stor succes blev lanceret i Q3. På produktudviklingssiden har selskabets nye 23-fods model bidraget væsentligt til toplinevæksten og solgt over forventningerne. Indsalget til lanceringerne i Q1 2021 blev desuden eksekveret med stor succes i afslutningen af regnskabsåret, og bidrager betydeligt til den anseelige ordrebeholdning ved årsskiftet.

Med et fortsat styrket produktionsapparat, et udvidet distributionsnetværk, og et stadigt forbedret produktsortiment har 2020 markeret endnu et stort skridt i selskabets retning mod en markedsledende position i sit segment. Positionen som global markedsleder indenfor elektriske motorbåde blev ligeledes cementeret i 2020 med stærke lanceringer indenfor både hurtige sportsbåde og cruisehastighedsbåde.

Den positive udvikling forventes at fortsætte i 2021, hvor de fortsatte investeringer og øgede markedsaktiviteter vurderes til at resultere i en fortsat væsentlig fremgang i omsætning, dækningsgrad og resultat. Selskabets ordrebeholdning på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten i 2021 afspejler fortsat tre-cifret vækst.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		7.155.580	4.958.836
Personaleomkostninger	1	-1.932.888	-1.515.569
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.222.692	3.443.267
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.241.187	-686.003
Resultat før finansielle poster		3.981.505	2.757.264
Finansielle indtægter		44.864	31.005
Finansielle omkostninger		-588.254	-76.819
Resultat før skat		3.438.115	2.711.450
Skat af årets resultat	2	-590.658	-569.889
Årets resultat		2.847.457	2.141.561
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		1.007.869	2.086.905
Overført resultat		1.839.588	54.656
		2.847.457	2.141.561

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		7.672.787	6.380.648
Immaterielle anlægsaktiver	3	7.672.787	6.380.648
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	25.000	25.000
Deposita		5.216	0
Finansielle anlægsaktiver		30.216	25.000
Anlægsaktiver i alt		7.703.003	6.405.648
Råvarer og hjælpematerialer		2.991.971	1.052.901
Færdigvarer og handelsvarer		603.450	946.150
Varebeholdninger		3.595.421	1.999.051
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.737.107	2.906.911
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	5.117.244	0
Andre tilgodehavender		2.378.588	733.819
Udskudt skatteaktiv		0	367.672
Selskabsskat		376.003	175.296
Tilgodehavender		9.608.942	4.183.698
Likvide beholdninger		818.717	671.858
Omsætningsaktiver i alt		14.023.080	6.854.607
Aktiver i alt		21.726.083	13.260.255

Balance 31. december

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		100.000	100.000
Reserve for udviklingsomkostninger		5.984.774	4.976.905
Overført resultat		-350.312	-2.189.900
Egenkapital		5.734.462	2.887.005
Hensættelse til udskudt skat		598.989	0
Hensatte forpligtelser i alt		598.989	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.763.873	2.863.906
Anden gæld		4.833.464	4.359.542
Langfristede gældsforpligtelser	6	7.597.337	7.223.448
Modtagne forudbetalinger fra kunder		408.051	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.890.334	937.810
Forudfakturering igangværende arbejder	5	3.184.474	1.771.910
Anden gæld		1.312.436	440.082
Kortfristede gældsforpligtelser		7.795.295	3.149.802
Gældsforpligtelser i alt		15.392.632	10.373.250
Passiver i alt		21.726.083	13.260.255
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomko stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	100.000	4.976.905	-2.189.900	2.887.005
Årets resultat	0	1.007.869	1.839.588	2.847.457
Egenkapital 31. december	100.000	5.984.774	-350.312	5.734.462

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	1.911.846	1.498.150
Andre omkostninger til social sikring	21.042	17.419
	<u>1.932.888</u>	<u>1.515.569</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-376.003	-175.296
Årets udskudte skat	966.661	745.185
	<u>590.658</u>	<u>569.889</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		Færdiggjorte udviklingsproje kter kr.
Kostpris 1. januar		7.483.371
Tilgang i årets løb		<u>2.533.144</u>
Kostpris 31. december		<u>10.016.515</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		1.102.541
Årets afskrivninger		<u>1.241.187</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>2.343.728</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>7.672.787</u>

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af, støbeforme til nye typer både.

Noter

	2020 kr.	2019 kr.		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	25.000	0		
Tilgang i årets løb	0	25.000		
Kostpris 31. december	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>		
Værdireguleringer 1. januar	0	0		
Værdireguleringer 31. december	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>		
5 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	18.671.984	0		
Igangværende arbejder, a contofaktureret	-16.739.214	0		
	<u>1.932.770</u>	<u>0</u>		
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.117.244	0		
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.184.474	-1.771.910		
	<u>1.932.770</u>	<u>-1.771.910</u>		
6 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.863.906	2.763.873	0	0
Anden gæld	4.359.542	4.833.464	0	0
	<u>7.223.448</u>	<u>7.597.337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med CARL KAI RAND HOLDING ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2020 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet er part i en igangværende sag. Der er rejst et krav mod selskabet af en leverandør. Selskabet har afvist kravet. Selskabets advokat har oplyst, at det endnu er et for tidligt stadie, til at vurdere om kravet er berettiget samt den beløbsmæssige påvirkning heraf.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker, er der givet pant på t.kr. 5.000 i råvarelager, halvfabrikata og færdigvarer, immaterielle rettigheder samt driftsinventar, driftsmateriel og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.december 2020 udgør t.kr. 13.005.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rand Boats ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 7 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.