



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

REFBORG A/S
BUEN 6, 7190 BILLUND
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. september 2020

Kurt Klovborg Christiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	REFBORG A/S Buen 6 7190 Billund
	CVR-nr.: 36 53 78 17 Stiftet: 9. februar 2015 Hjemsted: Billund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kurt Klovborg Christiansen, formand Mads Danielsen Torben Klovborg Christiansen
Direktion	Torben Klovborg Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for REFBORG 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 23. september 2020

Direktion:

Torben Klovborg Christiansen

Bestyrelse:

Kurt Klovborg Christiansen
Formand

Mads Danielsen

Torben Klovborg Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i REF Borg A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for REF Borg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten Usikkerhed ved going concern i årsregnskabet, der beskriver selskabets kapitalforhold og forventede udvikling. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Haderslev, den 23. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

David Riis Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32056

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af hotel- og restaurationsvirksomhed, service- og kursusvirksomhed, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har mistet mere end 50% af selskabskapitalen.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres via indtjeningen i selskabet i de kommende år samt koncerntilskud.

Som følge af Covid-19 udbrud i forår 2020 er selskabets økonomiske stilling blevet væsentligt påvirket. Der henvises til afsnittet "Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning". Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitetsniveau er stigende og over de kommende måneder vil være istand til at stabilisere omsætningsniveauet til det erfaringsmæssige niveau.

Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet, at selskabet kan forvente adgang til tilstrækkelige kreditrammer for det kommende regnskabsår i henhold til aflagte budgetter.

Det forventes, at moderselskabet i kommende regnskabsår foretager koncerntilskud i form af gældseftergivelse vedrørende ansvarligt lån 400.000 kr.

Som følge af usikkerhed omkring stabilisering af selskabets omsætning og indtjeningsgrundlag de kommende måneder som pengeinstitutts kreditmæssige tilkendegivelse er baseret på samt niveauet af selskabets underskud for det kommende år, er selskabets fortsatte drift forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering, at tilstrømningen af gæster til selskabets hotel og restauration igen vil normaliseres, og at selskabets likvide beredskab, herunder pengeinstitutts tilsagn om kreditrammer for det kommende år er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for det kommende år med de afgivelser som Covid-19 har medført.

Årsrapporten aflægges på den baggrund under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen Covid-19.

Selskabets aktiviteter har i marts og frem til aflæggelse af årsrapporten været væsentligt påvirket med et betydeligt fald i omsætningen. Selskabet har dog kunnet gøre brug af hjælpepakkerne i forhold til at sikre en høj fleksibilitet og mobilitet af medarbejdere.

Om end det er i et tidligt stadie at vurdere de fulde effekter, er det ledelsens vurdering, at udbruddet vil få betydelige negative konsekvenser for det kommende regnskabsårs resultat.

Ud fra den aktuelle økonomiske stilling i hele koncernen, selskabets likviditetsforhold og vurdering af hjælpepakkerne samt positive tilkendegivelser fra selskabets pengeinstitut, er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne komme igennem den aktuelle situation på trods af et betydeligt fald i omsætningen.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.539.989	8.260.182
Personaleomkostninger.....	1	-8.092.226	-7.888.005
Af- og nedskrivninger.....		-250.225	-241.344
DRIFTSRESULTAT		197.538	130.833
Andre finansielle omkostninger.....	2	-184.417	-124.565
RESULTAT FØR SKAT		13.121	6.268
Skat af årets resultat.....	3	-6.561	-3.021
ÅRETS RESULTAT		6.560	3.247
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		6.560	3.247
I ALT		6.560	3.247

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.425.965	1.587.392
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.425.965	1.587.392
ANLÆGSAKTIVER.....		1.425.965	1.587.392
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.507.322	1.145.747
Varebeholdninger.....		1.507.322	1.145.747
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		821.725	645.117
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		442.596	0
Udskudte skatteaktiver.....		37.939	44.500
Andre tilgodehavender.....		361.500	546.609
Tilgodehavender.....		1.663.760	1.236.226
Likvide beholdninger.....		226.779	266.572
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.397.861	2.648.545
AKTIVER.....		4.823.826	4.235.937

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		-323.586	-330.145
EGENKAPITAL.....	5	176.414	169.855
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		94.396	143.550
Ansvarlig lånekapital.....		400.000	400.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	494.396	543.550
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	50.000	52.300
Gæld til pengeinstitutter.....		2.072.225	1.902.602
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		857.600	639.546
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	165.827
Anden gæld.....		1.173.191	762.257
Kortfristede gældsforpligtelser.....	6	4.153.016	3.522.532
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	6	4.647.412	4.066.082
PASSIVER.....		4.823.826	4.235.937
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 26 (2018: 25)			
Løn og gager.....	7.101.343	6.797.806	
Pensioner.....	651.672	582.545	
Andre omkostninger til social sikring.....	89.991	84.614	
Andre personaleomkostninger.....	249.220	423.040	
	8.092.226	7.888.005	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	1.813	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	184.417	122.752	
	184.417	124.565	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-25.979	
Regulering af udskudt skat.....	6.561	29.000	
	6.561	3.021	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....		2.413.452	
Tilgang.....		88.798	
Kostpris 31. december 2019.....		2.502.250	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		826.060	
Årets afskrivninger		250.225	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		1.076.285	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		1.425.965	

NOTER

						Note
Egenkapital						5
			Selskabs-	Overført	I alt	
			kapital	resultat		
Egenkapital 1. januar 2019.....			500.000	-330.146	169.854	
Forslag til resultatdisponering.....				6.560	6.560	
Egenkapital 31. december 2019.....			500.000	-323.586	176.414	
 Langfristede gældsforpligtelser						6
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til kreditinstitutter i						
øvrigt.....	144.396	50.000	0	195.850	52.300	
Ansvarlig lånekapital.....	400.000	0	400.000	400.000	0	
	544.396	50.000	400.000	595.850	52.300	
 Eventualposter mv.						7
Eventualforpligtelser						
Selskabet har kautioneret for Refborg Ejendomme ApS' gæld til Den Jyske Sparekasse. Refborg Ejendomme ApS' bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 4.506 tkr.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AUNT HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						8
Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse, 1.940 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 tkr. Virksomhedspantet er endvidere stillet som sikkerhed overfor Vækstfonden.						
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør (beløb i kr.):						
Varebeholdninger.....					1.507.322	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....					821.725	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....					1.425.965	

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****9**

Det er fortsat ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres via indtjeningen i selskabet i de kommende år samt koncerntilskud.

Som følge af Covid-19 udbrud i forår 2020 er selskabets økonomiske stilling blevet væsentligt påvirket. Der henvises til afsnittet "Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning". Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitetsniveau er stigende og over de kommende måneder vil være istand til at stabilisere omsætningsniveauet til det erfaringsmæssige niveau.

Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet, at selskabet kan forvente adgang til tilstrækkelige kreditrammer for det kommende regnskabsår i henhold til aflagte budgetter.

Det forventes, at moderselskabet i kommende regnskabsår foretager koncerntilskud i form af gældseftergivelse vedrørende ansvarligt lån 400.000 kr.

Som følge af usikkerhed omkring stabilisering af selskabets omsætning og indtjeningsgrundlag de kommende måneder som pengeinstitutts kreditmæssige tilkendegivelse er baseret på, samt niveauet af selskabets underskud for det kommende år, er selskabets fortsatte drift forbundet med usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering, at tilstrømningen af gæster til selskabets hotel og restauration igen vil normaliseres, og at selskabets likvide beredskab, herunder pengeinstitutts tilsagn om kreditrammer for det kommende år er tilstrækkelige til at gennemføre den forventede drift for det kommende år med de afgivelser som Covid-19 har medført.

Årsrapporten aflægges på den baggrund under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**10**

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen Covid-19.

Selskabets aktiviteter har i marts og frem til aflæggelse af årsrapporten været væsentligt påvirket med et betydeligt fald i omsætningen. Selskabet har dog kunnet gøre brug af hjælpepakkerne i forhold til at sikre en høj fleksibilitet og mobilitet af medarbejdere.

Om end det er i et tidligt stadie at vurdere de fulde effekter, er det ledelsens vurdering, at udbruddet vil få betydelige negative konsekvenser for det kommende regnskabsårs resultat.

Ud fra den aktuelle økonomiske stilling i hele koncernen, selskabets likviditetsforhold og vurdering af hjælpepakkerne samt positive tilkendegivelser fra selskabets pengeinstitut, er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne komme igennem den aktuelle situation på trods af et betydeligt fald i omsætningen.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for REF Borg A/S for 2019 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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 omkostninger til 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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 kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.