



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

**SMEMEK APS**  
**FISKBÆKVEJ 11, SÆDDING, 6900 SKJERN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. april 2021

---

Martin Larsen

## 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.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Smemek ApS Fiskbækvej 11 Sædding 6900 Skjern
	CVR-nr.: 37 31 67 33 Stiftet: 21. december 2015 Hjemsted: Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Martin Larsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank Torvet 2 6950 Ringkøbing
<b>Advokat</b>	Dahl Advokatfirma Kaj Munks Vej 4 7400 Herning

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Smemek 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 26. april 2021

Direktion:

---

Martin Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Smemek ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Smemek ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 26. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Kirsten Østergaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10056

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består af smedearbejde og mekanisk arbejde og building mv.

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

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>11.941.660</b>	<b>8.479.520</b>
Personaleomkostninger.....	1	-8.293.480	-6.373.195
Af- og nedskrivninger.....		-350.780	-310.960
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale.....		-442.448	0
Andre driftsomkostninger.....		-16.804	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>2.838.148</b>	<b>1.795.365</b>
Finansielle indtægter.....	2	200	200
Finansielle omkostninger.....	3	-336.075	-402.106
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>2.502.273</b>	<b>1.393.459</b>
Skat af årets resultat.....	4	-556.799	-306.814
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>1.945.474</b>	<b>1.086.645</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	200.000
Overført resultat.....		1.745.474	886.645
<b>I ALT.....</b>		<b>1.945.474</b>	<b>1.086.645</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill.....		0	6.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>6.000</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.143.026	596.600
Indretning af lejede lokaler.....		71.302	352.369
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>1.214.328</b>	<b>948.969</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		60.000	60.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.274.328</b>	<b>1.014.969</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		778.137	842.896
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>778.137</b>	<b>842.896</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.289.665	7.408.764
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		3.050.000	1.524.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		310.876	36.159
Andre tilgodehavender.....		136.397	65.978
Periodeafgrænsningsposter.....		10.703	45.700
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.797.641</b>	<b>9.080.601</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.844.849</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>9.420.627</b>	<b>9.923.497</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>10.694.955</b>	<b>10.938.466</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Overført overskud.....		3.231.635	1.486.161
Forslag til udbytte.....		200.000	200.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>3.481.635</b>	<b>1.736.161</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		285.681	58.592
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>285.681</b>	<b>58.592</b>
Banklån.....		409.313	511.046
Anden gæld.....		338.330	149.091
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>747.643</b>	<b>660.137</b>
Kortfristet del af banklån.....		95.000	79.000
Gæld til pengeinstitutter.....		0	3.965.288
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.198.772	2.058.257
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	4.518
Selskabsskat.....		329.710	397.474
Anden gæld.....		3.556.514	1.979.039
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>6.179.996</b>	<b>8.483.576</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>6.927.639</b>	<b>9.143.713</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>10.694.955</b>	<b>10.938.466</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	50.000	1.486.161	200.000	1.736.161
Forslag til resultatdisponering.....		1.745.474	200.000	1.945.474
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Betalt udbytte.....			-200.000	-200.000
<b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>	<b>50.000</b>	<b>3.231.635</b>	<b>200.000</b>	<b>3.481.635</b>

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	27	22	
Løn og gager.....	6.942.803	5.537.062	
Pensioner.....	969.060	546.363	
Andre omkostninger til social sikring.....	123.345	89.043	
Andre personaleomkostninger.....	258.272	200.727	
	<b>8.293.480</b>	<b>6.373.195</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	200	200	
	<b>200</b>	<b>200</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	336.075	402.106	
	<b>336.075</b>	<b>402.106</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	329.710	397.474	
Regulering af udskudt skat.....	227.089	-90.660	
	<b>556.799</b>	<b>306.814</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2020.....		30.000	
Kostpris 31. december 2020.....		<b>30.000</b>	
Afskrivninger 1. januar 2020.....		24.000	
Årets afskrivninger.....		6.000	
Afskrivninger 31. december 2020.....		<b>30.000</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		<b>0</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
		Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2020.....	1.318.507		670.127	
Tilgang.....	865.268		49.675	
Afgang.....	-44.000		-343.030	
<b>Kostpris 31. december 2020.....</b>	<b>2.139.775</b>		<b>376.772</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	721.907		317.758	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-11.084		-71.142	
Årets afskrivninger .....	285.926		58.854	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....</b>	<b>996.749</b>		<b>305.470</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b>	<b>1.143.026</b>		<b>71.302</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....			60.000	
<b>Kostpris 31. december 2020.....</b>			<b>60.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....</b>			<b>60.000</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>8</b>
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Banklån.....	504.313	95.000	40.426	590.046
Anden gæld.....	338.330	0	0	149.091
	<b>842.643</b>	<b>95.000</b>	<b>40.426</b>	<b>739.137</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet arbejdsgarantier, som pr. 31. december 2020 udgør 175 tkr.

Derudover har selskabet stillet selvskyldnerkaution overfor moderselskabet for dennes mellemværende med pengeinstitut.

*Operationel leasing*

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingforpligtelser med en gennemsnitlig årlig ydelse på 332 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 59 mdr. med en samlet restleasingydelse der på balancetidspunktet udgør 1.378 tkr.

*Huslejeforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 510 tkr. i uopsigelighedsperioden som udløber i perioden 1. juli 2021 til 1. januar 2022.

**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 SMEMEK Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Der er udstedt et skadeløsbrev (virksomhedspant) på i alt 4.000 tkr. overfor pengeinstitut, samt 5.000 tkr. overfor pengeinstitut og tredjemand, der giver pant i goodwill, domænenavne og rettigheder, indretning af lejede lokaler, driftsmidler, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og lagre, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 5.359 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Smemek ApS for 2020 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 bortset fra følgende ændringer.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, autodrift og tab på debitorer.

### 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 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

**Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	2-10 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.

**Finansielle anlægsaktiver**

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

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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 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.

### 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.

### 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.