



Tlf.: 96 79 19 00
skagen@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Spliidsvej 25 A, Box 170
DK-9990 Skagen
CVR-nr. 20 22 26 70

ELCOR-SKAGEN A/S

KUTTERVEJ 15, 9990 SKAGEN

ÅRSRAPPORT

1. APRIL - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2017

Jens Stadum

CVR-NR. 37 59 02 31

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Elcor-Skagen A/S Kuttervej 15 9990 Skagen CVR-nr.: 37 59 02 31 Stiftet: 1. april 2016 Hjemsted: Skagen Regnskabsår: 1. april - 31. december
Bestyrelse	Torben Stegenborg Andersen, Formand Jan Pedersen Thomas Tunheim Lund Jens Koefoed Stadum
Direktion	Jan Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Jyske Bank Østergade 23 9800 Hjørring
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april - 31. december 2016 for Elcor-Skagen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 29. maj 2017

Direktion:

Jan Pedersen

Bestyrelse:

Torben Stegenborg Andersen
Formand

Jan Pedersen

Thomas Tunheim Lund

Jens Koefoed Stadum

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Elcor-Skagen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elcor-Skagen A/S for regnskabsåret 1. april - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Skagen, den 29. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af eltavler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er stiftet i forbindelse med en virksomhedsoverdragelse 1. april 2016.

Resultatopgørelsen for perioden 1. april - 31. december 2016 udviser et resultat på -4.431 tkr.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

En konsekvens af det realiserede resultat er, at selskabet i året har tabt sin aktiekapital. Selskabets ledelse har i 2017 arbejdet med at få styrket selskabets kapital og den fremtidige finansiering.

Det forventes, at selskabets kapital snarest styrkes ved en gældseftergivelse på 3,5 mio. kr. Herudover har selskabet efter statusdagen fået tilført yderligere 2,0 mio. kr. i ansvarlig lånekapital. Selskabet har ligeledes opnået tilsagn fra pengeinstitut omkring uændret kreditvilkår for det kommende år.

Ledelsen vurderer, at tilførslen af lånekapital samt de nuværende kreditfaciliteter er fuldt ud tilstrækkelige til at fortsætte driften. Endvidere forventer ledelsen gennem gældseftergivelsen og egen indtjening af kunne reetablere selskabets kapital.

Selskabets forventer for 2017 et positivt og tilfredsstillende resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.
BRUTTOTAB		-134.659
Distributionsomkostninger.....		-287.979
Administrationsomkostninger.....		-3.537.449
DRIFTSRESULTAT		-3.960.087
Finansielle indtægter.....		29.771
Finansielle omkostninger.....		-500.621
RESULTAT FØR SKAT		-4.430.937
Skat af årets resultat.....		0
ÅRETS RESULTAT		-4.430.937
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-4.430.937
I ALT		-4.430.937

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.
Goodwill.....		425.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	1	425.000
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.306.972
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.306.972
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		500.000
Finansielle anlægsaktiver.....	3	500.000
ANLÆGSAKTIVER.....		2.231.972
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.083.877
Varebeholdninger.....		4.083.877
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.101.914
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	2.048.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		685.722
Andre tilgodehavender.....		1.968.899
Tilgodehavender.....		11.804.535
Likvide beholdninger.....		5.361
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.893.773
AKTIVER.....		18.125.745

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000
Overført overskud.....		-4.130.937
EGENKAPITAL.....	5	-3.630.937
Banklån.....		136.060
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	5.136.060
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	72.000
Factoringselskab.....		6.471.274
Gæld til pengeinstitutter.....		3.494.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		811.069
Anden gæld.....		5.772.145
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.620.622
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		21.756.682
PASSIVER.....		18.125.745
Eventualposter mv.	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Medarbejderforhold	9	

NOTER

	2016 kr.	Note
Immaterielle anlægsaktiver		1
	Goodwill	
Tilgang ved køb af virksomhed.....	500.000	
Kostpris 31. december 2016.....	500.000	
Årets afskrivninger	75.000	
Afskrivninger 31. december 2016.....	75.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	425.000	
 Materielle anlægsaktiver		 2
	Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang ved køb af virksomhed.....	1.800.000	
Kostpris 31. december 2016.....	1.800.000	
Årets afskrivninger	493.028	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	493.028	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	1.306.972	
 Finansielle anlægsaktiver		 3
	Kapitalandele i dattervirksom- heder	
Tilgang køb af virksomhed.....	500.000	
Kostpris 31. december 2016.....	500.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	500.000	
	2016 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning		4
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	6.374.605	
Acontofaktureringer.....	-4.326.605	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	2.048.000	
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.048.000	
	2.048.000	

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2016.....	500.000	300.000	800.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.430.937	-4.430.937
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	-4.130.937	-3.630.937

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/4 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	0	208.060	72.000	0
Ansvarlig lånekapital.....	0	5.000.000	0	5.000.000
	0	5.208.060	72.000	5.000.000

Eventualposter mv.

7

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 969 tkr. primært hidrørende fra driftsmæssige underskud.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets mellemværende med selskabernes pengeinstitut.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationel lejeaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 47 tkr.

Lejeaftalen har en restløbetid på 54 mdr. med en samlet restleasingydelse på 210 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 711 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2017.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med den tilknyttede virksomhed Elektromarine Service A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank, 3.494 tkr er der givet virksomhedspant på 10.500 tkr. omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager og driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattende aktiver udgør 12.918 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank, 3.494 tkr. er der deponeret 400 tkr. aktier i Elektromarine Service A/S.

Til sikkerhed for kreditinstitut, AL Finans, 6.471 tkr. er der givet pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med regnskabsmæssig værdi på 7.102 tkr.

NOTER**Note****Medarbejderforhold**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
26

9

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elcor-Skagen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.