



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

P. CONRADSEN A/S
KNIVHOLTVEJ 4, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JUNI 2019 - 31. MAJ 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. september 2020

Poul Erik Markfoged

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. Conradsen A/S Knivholtvej 4 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 51 49 92 12 Stiftet: 28. juni 1974 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juni 2019 - 31. maj 2020
Bestyrelse	Poul-Erik Markfoged, formand Peter Conradsen Joan Mona Conradsen
Direktion	Peter Conradsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4 9900 Frederikshavn
	Sydbank A/S Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for P. Conradsen 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. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 18. september 2020

Direktion:

Peter Conradsen

Bestyrelse:

Poul-Erik Markfoged
Formand

Peter Conradsen

Joan Mona Conradsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i P. Conradsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Conradsen A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, 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. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

Sæby, den 18. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i forhandling af tekniske artikler, svejseartikler, værktøj, fiskeartikler og stål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.628.053	14.615.908
Personaleomkostninger.....	1	-11.578.631	-11.840.013
Af- og nedskrivninger.....		-954.665	-885.900
DRIFTSRESULTAT		2.094.757	1.889.995
Indtægter af værdipapirer.....		25.245	64.260
Andre finansielle indtægter.....	2	324.901	358.222
Andre finansielle omkostninger.....	3	-336.097	-452.581
RESULTAT FØR SKAT		2.108.806	1.859.896
Skat af årets resultat.....	4	-461.004	-436.927
ÅRETS RESULTAT		1.647.802	1.422.969
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		647.802	422.969
I ALT		1.647.802	1.422.969

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill.....		89.808	172.708
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	89.808	172.708
Driftsmidler og inventar.....		1.432.339	1.814.858
Indretning af lejede lokaler.....		778.936	912.400
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling.....		661.947	433.647
Materielle anlægsaktiver.....	6	2.873.222	3.160.905
Andre værdipapirer.....		2.104.222	1.286.908
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse.....		792.000	732.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.896.222	2.018.908
ANLÆGSAKTIVER.....		5.859.252	5.352.521
Varelager.....		18.081.216	17.569.417
Varebeholdninger.....		18.081.216	17.569.417
Tilgodehavende fra salg.....		7.680.269	8.998.560
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.607.610
Udskudt skatteaktiv.....		98.025	64.587
Andre tilgodehavender.....		640.540	574.263
Periodeafgrænsningsposter.....		299.271	219.355
Tilgodehavender.....		8.718.105	11.464.375
Likvide beholdninger.....		475.841	33.572
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.275.162	29.067.364
AKTIVER.....		33.134.414	34.419.885

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		13.366.640	12.718.838
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	8	15.366.640	14.718.838
Selskabsskat.....		488.888	480.885
Feriepengeindefrysning.....		848.025	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.336.913	480.885
Gæld til pengeinstitutter.....		7.104.442	9.468.671
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.725.426	6.488.055
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		573.269	20.629
Selskabsskat.....		480.885	679.823
Anden gæld.....		2.546.839	2.562.984
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.430.861	19.220.162
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.767.774	19.701.047
PASSIVER.....		33.134.414	34.419.885
 Eventualposter mv.	 10		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 11		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 26 (2018/19: 26)			
Løn og gager.....	10.366.953	10.650.858	
Pensioner.....	1.097.027	1.055.998	
Andre omkostninger til social sikring.....	114.651	133.157	
	11.578.631	11.840.013	
Andre finansielle indtægter			2
Mellemregning tilknyttede virksomheder.....	0	51.465	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	324.901	306.757	
	324.901	358.222	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	3.057	601	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	333.040	451.980	
	336.097	452.581	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	494.442	495.022	
Regulering af udskudt skat.....	-33.438	-58.095	
	461.004	436.927	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. juni 2019.....		414.500	
Kostpris 31. maj 2020.....		414.500	
Afskrivninger 1. juni 2019.....		241.792	
Årets afskrivninger		82.900	
Afskrivninger 31. maj 2020.....		324.692	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....		89.808	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
			Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling	
	Driftsmidler og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juni 2019.....	8.510.044	2.818.635	433.647	
Tilgang.....	332.638	23.144	228.300	
Afgang.....	-157.525	0	0	
Kostpris 31. maj 2020.....	8.685.157	2.841.779	661.947	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019.....	6.695.186	1.906.235		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-157.525	0		
Årets afskrivninger	715.157	156.608		
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020.....	7.252.818	2.062.843		
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....	1.432.339	778.936	661.947	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Tilgodehavender hos selskabs- deltagere og ledelse	
		Andre værdipapirer		
Kostpris 1. juni 2019.....		463.950	732.000	
Tilgang.....		557.192	60.000	
Kostpris 31. maj 2020.....		1.021.142	792.000	
Opskrivninger 1. juni 2019.....		822.958	0	
Årets opskrivninger		260.122	0	
Opskrivninger 31. maj 2020.....		1.083.080	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....		2.104.222	792.000	
Tilgodehavende huslejedepositum hos direktionen med i alt 432.000 kr. vedrørende Knivholtvej 4, 9900 Frederikshavn, samt tilgodehavende huslejedepositum med i alt 360.000 kr. hos ejer vedrørende Ellehammervej 8 og Knivholtvej 2E, 9900 Frederikshavn.				
Egenkapital				8
	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2019.....	1.000.000	12.718.838	1.000.000	14.718.838
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		647.802	1.000.000	1.647.802
Egenkapital 31. maj 2020.....	1.000.000	13.366.640	1.000.000	15.366.640

NOTER

	31/5 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/5 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Langfristede gældsforpligtelser						9
Selskabsskat.....	488.888	0	0	480.885	0	
Feriepengeindefrysning.....	848.025	0	0	0	0	
	1.336.913	0	0	480.885	0	
 Eventualposter mv.						 10
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 2.675 tkr.						
Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-46 mdr. med en samlet restydelse på 2.461 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 P. Conradsen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						 11
Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerheder.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. Conradsen A/S for 2019/20 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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på 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.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar.....	2-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	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

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavende hos ledelsen 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 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 handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.