

## **W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S**

Førslev Tuerum 4, 4690 Haslev

**CVR-nr. 73 45 73 19**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2021 til 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 21. marts 2023

---

Lars Bach Olsen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

## Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

## Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

6

Balance 30. september

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter

10

Anvendt regnskabspraksis

14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK 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. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 21. marts 2023

### Direktion

Lars Bach Olsen

### Bestyrelse

Claus Hoffmann Pedersen

Lars Bach Olsen

Maja Bach Olsen

Mette Bach Olsen

Mads Bach Olsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### *Til kapitalejeren i W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

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

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2023

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

Michael Brink Larsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23256

## Selskabsoplysninger

Selskabet	W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S Førslev Tuerum 4 4690 Haslev CVR-nr.: 73 45 73 19 Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022 Stiftet: 29. december 1983 Hjemsted: Faxe
Bestyrelse	Claus Hoffmann Pedersen Lars Bach Olsen Maja Bach Olsen Mette Bach Olsen Mads Bach Olsen
Direktion	Lars Bach Olsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og fabrikation samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed, efter bestyrelsens skøn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 508.894, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en negativ egenkapital på kr. 15.751.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Going concern

For omtale vedrørende væsentlig usikkerhed om fortsat drift, henvises der til note 1 i nærværende årsrapport.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	2	<b>6.866.763</b>	<b>5.968.838</b>
Personaleomkostninger	1	-5.068.551	-5.465.932
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.055.971	-1.113.891
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>742.241</b>	<b>-610.985</b>
Finansielle indtægter	3	1.405	707
Finansielle omkostninger	4	-179.538	-151.787
<b>Resultat før skat</b>		<b>564.108</b>	<b>-762.065</b>
Skat af årets resultat	5	-55.214	36.980
<b>Årets resultat</b>		<b>508.894</b>	<b>-725.085</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		508.894	-725.085
		<b>508.894</b>	<b>-725.085</b>



## Balance 30. september

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Leasing aktiver		2.397.999	2.799.589
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.514.361	1.027.187
Indretning af lejede lokaler		516.864	316.514
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>4.429.224</b>	<b>4.143.290</b>
Deposita		168.000	168.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>168.000</b>	<b>168.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.597.224</b>	<b>4.311.290</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.177.551	615.643
Færdigvarer og handelsvarer		1.101.331	803.353
Forudbetaling for varer		23.732	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.302.614</b>	<b>1.418.996</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.899.151	1.237.902
Andre tilgodehavender		0	155.652
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	604.626
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.899.151</b>	<b>1.998.180</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>82.926</b>	<b>178.378</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.284.691</b>	<b>3.595.554</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>8.881.915</b>	<b>7.906.844</b>

**Balance 30. september**

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		157.577	157.577
Overført resultat		-673.328	-1.182.222
<b>Egenkapital</b>		<b>-15.751</b>	<b>-524.645</b>
Hensættelse til udskudt skat		55.214	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>55.214</b>	<b>0</b>
Leasingforpligtelser		978.220	1.458.531
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>978.220</b>	<b>1.458.531</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	435.512	646.272
Banker		1.952.103	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.004.590	753.136
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.185.633	3.781.324
Anden gæld		2.286.394	1.792.226
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.864.232</b>	<b>6.972.958</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.842.452</b>	<b>8.431.489</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>8.881.915</b>	<b>7.906.844</b>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	500.000	157.577	-1.182.222	-524.645
Årets resultat	0	0	508.894	508.894
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>157.577</b>	<b>-673.328</b>	<b>-15.751</b>

## Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.380.560	4.781.527
Pensioner	548.022	572.142
Andre omkostninger til social sikring	111.724	85.960
Andre personaleomkostninger	28.245	26.303
	<b>5.068.551</b>	<b>5.465.932</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	10
<b>2 Særlige poster</b>		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	660.000	0
	<b>660.000</b>	<b>0</b>
Selskabet har i regnskabåret realiseret en gevinst på t.kr. 660 ved frasalg af leasingaktiv.		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Valutakursreguleringer	1.405	707
	<b>1.405</b>	<b>707</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	179.538	151.787
	<b>179.538</b>	<b>151.787</b>

## Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat tidligere år	55.214	-36.980
	<b>55.214</b>	<b>-36.980</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Leasing aktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. oktober	6.381.938	3.542.508	2.172.381
Tilgang i årets løb	0	1.014.570	327.335
Afgang i årets løb	0	-31.883	0
Kostpris 30. september	6.381.938	4.525.195	2.499.716
Af- og nedskrivninger 1. oktober	3.582.349	2.515.321	1.855.867
Årets afskrivninger	401.590	527.396	126.985
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.742	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-22.141	0
Af- og nedskrivninger 30. september	3.983.939	3.010.834	1.982.852
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.397.999</b>	<b>1.514.361</b>	<b>516.864</b>

## Noter

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober kr.	Gæld 30. september kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	1.458.531	978.220	435.512	0
	<b>1.458.531</b>	<b>978.220</b>	<b>435.512</b>	<b>0</b>

### 8 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen vil blive reetableret ved fremtidige positive resultater fra driften.

Selskabets hovedaktionær har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet årlig leje på kr. 300.000. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing. De finansielle leasingaftaler er indregnet i balancen under aktiver og forpligtelser jf. det beskrevne under anvendt regnskabspraksis. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 30. september 2022 t.kr. 1.414.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bach Holding. Haslev ApS og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2021/22 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.kr. 2.000 med pant i andre anlæg, driftmateriel, maskiner og inventar med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2022 på t.kr. 1.514.

Selskabet har endvidere udstedt skadesløsbrev på i alt t. kr. 2.500 med virksomhedspant. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. september 2022 t.kr. 6.233.

## Noter

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter.

Leasede aktiver indregnet i balancen overgår først til selskabets ejerskab når de fulde leasingforpligtelser er afholdt.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W. OLSEN & SØN MODELFABRIK A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

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

### Nettoomsætning

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Produktionsbygninger	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler	5-7 år	0 %

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Særlige poster

Særlige poster omfatter ekstraordinære indtægter.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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 efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Omregning af fremmed valuta

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