



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

LEONHARD FINANS OG EJENDOMME A/S
GLARMESTERVEJ 1, ERRITSØ, 7000 FREDERICIA
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. marts 2020

Martin Rudolf Leonhard

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Leonhard Finans og Ejendomme A/S Garmestervej 1 Erritsø 7000 Fredericia |
| | CVR-nr.: 73 73 39 28 Stiftet: 2. maj 1985 Hjemsted: Fredericia Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Peder Villemoes, formand Joakim Leonhard Villemoes Martin Rudolf Leonhard |
| Direktion | Martin Rudolf Leonhard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Leonhard Finans og Ejendomme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 25. februar 2020

Direktion:

Martin Rudolf Leonhard

Bestyrelse:

Peder Villemoes
Formand

Joakim Leonhard Villemoes

Martin Rudolf Leonhard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Leonhard Finans og Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leonhard Finans og Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Vejle, den 25. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskab og udlejning af erhvervsjendom.

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 | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 129.200 | 83.698 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -32.700 | -41.100 |
| DRIFTSRESULTAT | | 96.500 | 42.598 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 1 | 1.113.463 | 1.249.271 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 484.538 | 226.041 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -15.372 | -263.219 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.679.129 | 1.254.691 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -124.521 | -2.294 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.554.608 | 1.252.397 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Udbytte for regnskabsåret..... | | 600.000 | 3.000.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.113.463 | 299.270 |
| Overført resultat..... | | -158.855 | -2.046.873 |
| I ALT | | 1.554.608 | 1.252.397 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 18.750 | 127.050 |
| Investeringsjendomme..... | | 5.513.980 | 5.513.980 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 5.532.730 | 5.641.030 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 7.386.579 | 7.257.190 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 59.074 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 7.445.653 | 7.257.190 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 12.978.383 | 12.898.220 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.959.083 | 1.637.703 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 51.583 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 10.573 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 330.363 | 349.699 |
| Tilgodehavender..... | | 2.341.029 | 1.997.975 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 1.626.572 | 1.672.479 |
| Værdipapirer..... | | 1.626.572 | 1.672.479 |
| Likvide beholdninger..... | | 788.005 | 2.537.327 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4.755.606 | 6.207.781 |
| AKTIVER..... | | 17.733.989 | 19.106.001 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|-------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 757.746 | 757.746 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 4.009.231 | 2.895.768 |
| Overført overskud..... | | 9.615.390 | 9.774.245 |
| Forslag til udbytte..... | | 600.000 | 3.000.000 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 14.982.367 | 16.427.759 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 935.195 | 936.569 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 935.195 | 936.569 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..... | | 1.375.857 | 1.493.487 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 81.750 | 91.750 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 1.457.607 | 1.585.237 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 7 | 110.000 | 110.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 13.250 | 14.650 |
| Selskabsskat..... | | 151.546 | 0 |
| Anden gæld..... | | 84.024 | 31.786 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 358.820 | 156.436 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 1.816.427 | 1.741.673 |
| PASSIVER..... | | 17.733.989 | 19.106.001 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Medarbejderforhold | 10 | | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 kr. | Note |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder | | | 1 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 1.113.463 | 1.249.271 | |
| | 1.113.463 | 1.249.271 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 73.997 | 53.871 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 410.541 | 172.170 | |
| | 484.538 | 226.041 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 125.895 | 1.575 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1.374 | 719 | |
| | 124.521 | 2.294 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Investerings- ejendomme | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 205.500 | 5.513.980 | |
| Afgang..... | -168.000 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 37.500 | 5.513.980 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 78.450 | 0 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -92.400 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 32.700 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 18.750 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 18.750 | 5.513.980 | |

Dagsværdi:

Investeringsejendomme består af udlejningsejendom til industri i Fredericia. Dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens forventede driftsafkast, baseret på afkastkrav på 7,5 %, svarende til det generelle afkastkrav for tilsvarende industriejendomme i Fredericia.

NOTER

| | | | | | Note |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 5 |
| | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 4.361.422 | 25.000 | | | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 4.361.422 | 25.000 | | | |
| Opskrivninger 1. januar 2019..... | 3.455.208 | 0 | | | |
| Udloddet resultat | -950.000 | 0 | | | |
| Årets opskrivninger | 1.141.549 | 34.074 | | | |
| Opskrivninger 31. december 2019..... | 3.646.757 | 34.074 | | | |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2019..... | 559.440 | 0 | | | |
| Afskrivninger på goodwill..... | 62.160 | 0 | | | |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2019..... | 621.600 | 0 | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 7.386.579 | 59.074 | | | |
| | | | | | |
| Egenkapital | | | | | 6 |
| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 757.746 | 2.895.768 | 9.774.245 | 3.000.000 | 16.427.759 |
| Betalt udbytte..... | | | | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering.. | | 1.113.463 | -158.855 | 600.000 | 1.554.608 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 757.746 | 4.009.231 | 9.615.390 | 600.000 | 14.982.367 |
| | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 7 |
| | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..... | 1.485.857 | 110.000 | 929.000 | 1.603.487 | 110.000 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 81.750 | 0 | 0 | 91.750 | 0 |
| | 1.567.607 | 110.000 | 929.000 | 1.695.237 | 110.000 |

NOTER

| | Note |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Eventualposter mv. | 8 |
| Hæftelse i sambeskatningen Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 138 tkr. pr. balancedagen. | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.603.487 kr. er der afgivet pant i ejendom, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.513.980 kr. | 9 |
| Medarbejderforhold Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1) | 10 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Leonhard Finans og Ejendomme A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen 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

Materielle anlægsaktiver

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..... | 5 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.