Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

SARAH KAJGAARD APS

HEGNSVEJ 11, 9970 STRANDBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. juni 2022

_____

Lars Kajgaard

CVR-NR. 40 61 45 91

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
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11-13
Anvendt regnskabspraksis	14-17

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sarah Kajgaard ApS Hegnsvej 11 9970 Strandby	
	CVR-nr.:	40 61 45 91
	Stiftet:	20. juni 2019
	Kommune:	Frederikshavn
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Lars Kajgaard	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn	
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn	

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sarah Kajgaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Strandby, den 3. juni 2022

Direktion:

_____

Lars Kajgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Sarah Kajgaard ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sarah Kajgaard ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 revisorers 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Frederikshavn, den 3. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er trawlfiskeri efter konsumfisk i danske farvande.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Årets resultat har i et vist omfang været påvirket af Covid-19 krisen.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**1.135.388**	**714.850**
Personaleomkostninger	1	-1.127.248	-1.150.020
Af- og nedskrivninger		-160.959	-196.936
DRIFTSRESULTAT		**-152.819**	**-632.106**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.038	11.242
Andre finansielle indtægter	2	4.229	748
Andre finansielle omkostninger	3	-15.811	-11.242
RESULTAT FØR SKAT		**-156.363**	**-631.358**
Skat af årets resultat	4	36.164	139.178
ÅRETS RESULTAT		**-120.199**	**-492.180**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		8.038	11.242
Overført resultat		-128.237	-503.422
I ALT		**-120.199**	**-492.180**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Fiskerettigheder		577.252	592.673
Immaterielle anlægsaktiver	5	**577.252**	**592.673**
Fangstredskaber		82.299	54.157
Fiskefartøj		1.514.611	1.621.891
Materielle anlægsaktiver	6	**1.596.910**	**1.676.048**
Kapitalandele i associerede virksomheder		464.669	456.631
Finansielle anlægsaktiver	7	**464.669**	**456.631**
ANLÆGSAKTIVER		**2.638.831**	**2.725.352**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		114.250	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		100.351	85.308
Andre tilgodehavender		1.000	65.507
Tilgodehavende selskabsskat		15.382	96.122
Periodeafgrænsningsposter		14.627	14.533
Tilgodehavender		**245.610**	**261.470**
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.000	0
Værdipapirer		**11.000**	**0**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**256.610**	**261.470**
AKTIVER		**2.895.441**	**2.986.822**

PASSIVER			
Selskabskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		31.319	23.281
Overført resultat		1.621.109	1.749.346
EGENKAPITAL		**1.702.428**	**1.822.627**
Hensættelse til udskudt skat		77.291	98.073
HENSATTE FORPLIGTELSER		**77.291**	**98.073**
Gæld til pengeinstitutter		646.496	599.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		150.553	36.655
Gæld til tilknyttede virksomheder		85.008	0
Anden gæld		233.665	429.715
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.115.722**	**1.066.122**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**1.115.722**	**1.066.122**
PASSIVER		**2.895.441**	**2.986.822**

Eventualposter mv.	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	23.281	1.749.346	1.822.627
Forslag til resultatdisponering		8.038	-128.237	-120.199
Egenkapital 31. december 2021	**50.000**	**31.319**	**1.621.109**	**1.702.428**

NOTER

			Note
	2021 kr.	**2020** kr.	
Personaleomkostninger			**1**
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	2	
Løn og gager	908.074	961.056	
Pensioner	88.585	76.474	
Andre omkostninger til social sikring	64.188	48.584	
Andre personaleomkostninger	66.401	63.906	
	1.127.248	**1.150.020**	
Andre finansielle indtægter			**2**
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	748	
Finansielle indtægter i øvrigt	4.229	0	
	4.229	**748**	
Andre finansielle omkostninger			**3**
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.551	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt	13.260	11.242	
	15.811	**11.242**	
Skat af årets resultat			**4**
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-15.382	-96.122	
Regulering af udskudt skat	-20.782	-43.056	
	-36.164	**-139.178**	

Immaterielle anlægsaktiver **5**

	Fiskerettigheder
Kostpris 1. januar 2021	616.844
Kostpris 31. december 2021	**616.844**
Afskrivninger 1. januar 2021	24.171
Årets afskrivninger	15.421
Afskrivninger 31. december 2021	**39.592**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**577.252**

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		**6**
	Fangstredskaber	**Fiskefartøj**
Kostpris 1. januar 2021	180.269	1.816.400
Tilgang	66.400	0
Kostpris 31. december 2021	**246.669**	**1.816.400**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	126.112	194.509
Årets afskrivninger	38.258	107.280
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	**164.370**	**301.789**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**82.299**	**1.514.611**

Finansielle anlægsaktiver		**7**
	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021	456.631	
Kostpris 31. december 2021	**456.631**	
Årets værdireguleringer	8.038	
Værdireguleringer 31. december 2021	**8.038**	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**464.669**	

Eventualposter mv. **8**

Eventualforpligtelser

Der er tinglyst rådighedsindskrænkning på fartøjet FN 364 afgivet overfor Fiskeriselskabet af 1. juli 2005 ApS samt Puljefiskeren.

Operationel leasing

Virksomheden har indgået operationel leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 71 tkr.

Leasingkontrakten har en restløbetid på 17 måneder med en samlet restleasingydelse på 100 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 Tove Kajgaard Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Selskabet har udstedt skibsejerpantebrev på i alt 1.000 tkr., der giver pant i fiskefartøj og fiskerettigheder jf. Sølovens §47. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld i penge-institut. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgøres af fiskerettigheder 577 tkr. og af fiskefartøj mv. 1.515 tkr., i alt 2.092 tkr.	9
Særlige poster I forbindelse med Covid-19 pandemien, har virksomheden i 2020 modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgør 65 tkr., som er en del af anden driftsindtægt og en del af bruttofortjenesten i sidste års tal.	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sarah Kajgaard ApS for 2021 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

Fangstindtægter
Fangstindtægter ved salg af fisk udgør virksomhedens nettoomsætning, som indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af omkostninger 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.

Forlodsudgifter
Forlodsudgifter omfatter landingsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af fiskefartøj, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter hyre og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder
I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Erhvervede fangstrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede fangstrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år med en restværdi på 50%.

Den danske stat kan med et varsel på minimum 16 år opsige kvoterettighederne. Da selskabet ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er selskabets opfattelse, at der ved udløbet af den 20-årige afskrivningsperiode er et marked for handel med kvoter, er tilgang efter 1. januar 2007 indsat med en restværdi på 50%.

Værdien af fiskekvoter og rettigheder er underlagt de til enhver tid gældende markedspriser herfor.

Såfremt markedspriserne af kvoterne bliver mindre end den bogførte værdi, enten på grund af faldende priser eller på grund af reducerede kvoter, nedskrives de til markedsværdien.

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

Materielle anlægsaktiver
Fiskefartøj, fangstredskaber og 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
Fiskefartøj	5-20 år	0-20 %
Fangstredskaber	2 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
Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

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

Associerede virksomheder 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 associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter kapitalandele i ikke-børsnoterede papirer. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.