

# Siim Båd & Motor A/S

Knudlundvej 8, 8653 Them  
CVR-nr.: 33 24 11 35

Årsrapport 2024/25

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling, den 30. marts 2026

---

Jacob Siim

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 34  
DK-8600 Silkeborg  
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 89 22 30 00  
Silkeborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the bottom-left corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B'.

# Indholdsfortegnelse

<b>Selskabsoplysninger</b>	
<a href="#">Selskabsoplysninger</a>	3
<b>Erklæringer</b>	
<a href="#">Ledespåtegning</a>	4
<a href="#">Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang</a>	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
<a href="#">Ledelsesberetning</a>	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025</b>	
<a href="#">Resultatopgørelse</a>	8
<a href="#">Balance</a>	9-10
<a href="#">Egenkapitalopgørelse</a>	11
<a href="#">Noter</a>	12-13
<a href="#">Anvendt regnskabspraksis</a>	14-16

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, 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

<b>Selskabet</b>	Siim Båd & Motor A/S Knudlundvej 8 8653 Them
	CVR-nr.: 33 24 11 35 Stiftet: 29. september 2010 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2024 - 30. september 2025
<b>Bestyrelse</b>	Mariann Gjerulff Siim, formand Sven Erik Siim Jacob Siim
<b>Direktion</b>	Sven Erik Siim
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank Åboulevarden 67 8000 Aarhus C
<b>Advokat</b>	Dalsgaard Advokatfirma Kattesundet 24 st. 9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Siim Båd & Motor 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 30. marts 2026

Direktion:

---

Sven Erik Siim

**Bestyrelse:**

---

Mariann Gjerulff Siim  
Formand

---

Sven Erik Siim

---

Jacob Siim

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Siim Båd & Motor A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Siim Båd & Motor A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, 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. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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.

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.

Silkeborg, den 30. marts 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 45 71 93 75

Jesper Dahl Jepsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32064

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og reparation af både samt tilhørende udstyr.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.418.923</b>	<b>7.299.100</b>
Personaleomkostninger	1	-4.781.712	-4.721.909
Af- og nedskrivninger		-391.566	-381.014
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.245.645</b>	<b>2.196.177</b>
Andre finansielle indtægter	2	8.363	13.327
Øvrige finansielle omkostninger		-1.065.936	-1.245.780
<b>Resultat før skat</b>		<b>188.072</b>	<b>963.724</b>
Skat af årets resultat	3	-64.361	-250.219
<b>Årets resultat</b>		<b>123.711</b>	<b>713.505</b>

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Ekstraordinært udbytte		0	500.000
Overført resultat		123.711	-286.495
<b>I alt</b>		<b>123.711</b>	<b>713.505</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Grunde og bygninger		16.024.820	15.292.490
Driftsmateriel og inventar		739.976	644.372
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>16.764.796</b>	<b>15.936.862</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>16.764.796</b>	<b>15.936.862</b>
Handelsvarer og hjælpematerialer		28.509.367	25.448.097
<b>Varebeholdninger</b>		<b>28.509.367</b>	<b>25.448.097</b>
Tilgodehavender fra salg		1.558.498	3.911.018
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.309.079	895.586
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		476.119	802.098
Andre tilgodehavender		327.548	98.000
Periodeafgrænsningsposter		10.358	10.358
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.681.602</b>	<b>5.717.060</b>
<b>Likvider</b>		<b>138.616</b>	<b>97.143</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.329.585</b>	<b>31.262.300</b>
<b>Aktiver</b>		<b>49.094.381</b>	<b>47.199.162</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		2.665.745	2.726.330
Overført overskud		15.992.666	15.808.370
Forslag til udbytte		0	500.000
<b>Egenkapital</b>		<b>19.158.411</b>	<b>19.534.700</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.933.158	1.868.797
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.933.158</b>	<b>1.868.797</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.030.084	6.441.417
Banklån		925.000	925.000
Selskabsskat		0	189.636
Feriepengeindefrysning		118.825	114.789
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>7.073.909</b>	<b>7.670.842</b>
Gæld til realkreditinstitutter		412.000	410.000
Gæld til pengeinstitutter		12.771.407	11.916.915
Modtagne forudbetalinger		2.392.460	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.926.181	2.689.661
Selskabsskat		189.636	281.343
Anden gæld		3.237.219	2.826.904
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>20.928.903</b>	<b>18.124.823</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>28.002.812</b>	<b>25.795.665</b>
<b>Passiver</b>		<b>49.094.381</b>	<b>47.199.162</b>

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 7

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 8

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2024	500.000	2.726.330	15.808.370	500.000	19.534.700
Forslag til resultatdisponering			123.711		123.711
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte				-500.000	-500.000
<b>Overførsler</b>					
Ned- og afskrivninger		-60.585	60.585		0
<b>Egenkapital 30. september 2025</b>	<b>500.000</b>	<b>2.665.745</b>	<b>15.992.666</b>	<b>0</b>	<b>19.158.411</b>

## Noter

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
<b>1   Personalemkostninger</b>		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	11	11
Løn og gager	4.519.301	4.421.681
Pensioner	36.000	36.000
Andre omkostninger til social sikring	120.645	135.906
Andre personaleomkostninger	105.766	128.322
	<b>4.781.712</b>	<b>4.721.909</b>

<b>2   Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.363	13.327
	<b>8.363</b>	<b>13.327</b>

<b>3   Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	189.636
Regulering af udskudt skat	64.361	60.583
	<b>64.361</b>	<b>250.219</b>

<b>4   Materielle anlægsaktiver</b>		
kr.	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2024	13.654.722	2.578.383
Tilgang	957.500	262.000
Kostpris 30. september 2025	<b>14.612.222</b>	<b>2.840.383</b>
Opskrivninger 1. oktober 2024	3.883.660	0
Opskrivninger 30. september 2025	<b>3.883.660</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	2.245.892	1.934.011
Årets afskrivninger	225.170	166.396
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<b>2.471.062</b>	<b>2.100.407</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025</b>	<b>16.024.820</b>	<b>739.976</b>
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	12.607.201	

## Noter

	2025 kr.	2024 kr.
<b>5   Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	1.309.079	895.586
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>1.309.079</b>	<b>895.586</b>
<hr/>		
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.309.079	895.586
	<b>1.309.079</b>	<b>895.586</b>

## 6 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2025 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2024 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	6.442.084	412.000	4.367.000	6.851.417
Banklån	925.000	0	925.000	925.000
Selskabsskat	0	0	0	189.636
Feriepengeindefrysning	118.825	0	118.828	114.789
	<b>7.485.909</b>	<b>412.000</b>	<b>5.410.828</b>	<b>8.080.842</b>

## 7 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

### 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet Siim ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

### Andre forpligtelser

Operationelle leasingforpligtelser

De samlede andre forpligtelser udgør pr. balancedagen: 137.000

## 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 13.776 tkr., er der givet virksomhedspant på nominelt 22.000 tkr., i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 29.701 tkr. samt pant i grunde og bygninger på 7.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 16.025 tkr.

Der er af pengeinstitut afgivet garanti overfor realkreditforeningen for i alt 130 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.642 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger på nominelt 8.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 16.025 tkr.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Siim Båd & Motor A/S for 2024/25 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ændringer i dagsværdien indregnes i egenkapitalen under Reserve for opskrivninger.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40-50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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.