



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSAKTIESELSKABET MAREN POPPES GÅRD
VESTRE HAVNEPROMENADE 5, 5. SAL, 9000 AALBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. maj 2018

Jeppe Lynge Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård Vestre Havnepromenade 5, 5. sal 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 13 59 14 31 Stiftet: 1. november 1989 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Klitgård Friis, Formand Jeppe Lyngelarsen Malene Munk Friis
Direktion	Jeppe Lyngelarsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. maj 2018

Direktion:

Jeppe Lyngelarsen

Bestyrelse:

Ole Klitgård Friis
Formand

Jeppe Lyngelarsen

Malene Munk Friis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Aalborg, den 16. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme samt at eje kapitalandele i datter- og associerede virksomheder. Investeringsejendommene omfatter en række boligejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for særdeles tilfredsstillende.

Selskabets investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi og er fastsat med udgangspunkt i en afkastbaseret model, baseret på forventet driftsresultat og et vurderet afkastkrav. I den udstrækning markedsrenter, afkastkrav eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig. Som følge heraf knytter sig i sagens natur en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendommene.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

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	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.626.812	1.793.832
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		7.180.832	38.229
DRIFTSRESULTAT		8.807.644	1.832.061
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	1	17.886.735	11.906.417
Andre finansielle indtægter.....	2	397.391	630.217
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.103.633	-1.592.921
RESULTAT FØR SKAT		25.988.137	12.775.774
Skat af årets resultat.....	4	-1.730.007	-191.581
ÅRETS RESULTAT		24.258.130	12.584.193
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.500.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-2.962.847	11.906.416
Overført resultat.....		27.220.977	-822.223
I ALT		24.258.130	12.584.193

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Investeringsejendomme.....		55.430.731	49.927.200
Materielle anlægsaktiver.....	5	55.430.731	49.927.200
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		30.639.062	10.480.987
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		6.599.106	21.761.512
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		13.310.506	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		5.080.974	17.988.855
Finansielle anlægsaktiver.....	6	55.629.648	50.231.354
ANLÆGSAKTIVER.....		111.060.379	100.158.554
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		45.361	116.283
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	301.934
Andre tilgodehavender.....		0	768
Periodeafgrænsningsposter.....		319	13.365
Tilgodehavender.....		45.680	432.350
Likvider.....		801.593	365.896
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		847.273	798.246
AKTIVER.....		111.907.652	100.956.800

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		18.709.418	9.765.849
Overført overskud.....		36.689.629	21.375.069
Forslag til udbytte.....		0	1.500.000
EGENKAPITAL.....	7	55.899.047	33.140.918
Hensættelse til udskudt skat.....		3.343.821	1.939.612
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.343.821	1.939.612
Gæld til realkreditinstitutter.....		29.991.071	30.275.360
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	29.991.071	30.275.360
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	311.964	274.818
Gæld til pengeinstitutter.....		76.230	1.078.746
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		249.278	68.154
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		12.419.412	33.206.587
Gæld til associerede virksomheder.....		50.000	0
Selskabsskat.....		325.798	183.040
Anden gæld.....		9.241.031	788.565
Periodeafgrænsningsposter.....		0	1.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.673.713	35.600.910
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		52.664.784	65.876.270
PASSIVER.....		111.907.652	100.956.800
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Medarbejderforhold	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	12.154.325	-19.013	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	5.732.410	11.925.430	
	17.886.735	11.906.417	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	397.391	630.217	
	397.391	630.217	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	629.785	1.115.297	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	473.848	477.624	
	1.103.633	1.592.921	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	325.798	183.040	
Regulering af udskudt skat.....	1.404.209	8.541	
	1.730.007	191.581	
Materielle anlægsaktiver			5
		Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. januar 2017.....		41.716.824	
Afgang.....		-918.615	
Kostpris 31. december 2017.....		40.798.209	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		8.210.375	
Opskrivninger solgte aktiver.....		-758.685	
Årets opskrivninger		7.180.832	
Opskrivninger 31. december 2017.....		14.632.522	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		55.430.731	

NOTER

Note

Dagsværdi for investeringsejendomme

Investeringsejendommene er beliggende i Aalborg og København K, og består af boligejendomme. Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens forventede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav. Det forventede driftsafkast er korrigeret for enkeltstående forhold.

Det forventede driftsafkast for investeringsejendommene i et normalt år er vurderet i niveauet 2.1 - 2.2 mio. under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration. Ved værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav i København K på 3,5 % og et afkastkrav i Aalborg i intervallet 4,5 % - 5,00 %, under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, stand og ejendomsstype. Værdiansættelsen er korrigeret for tidsbegrænsede omkostninger, indgåede rabatter, tomgang, og forhold i øvrigt.

I den udstrækning markedsrenter, afkastkrav eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Som følge heraf knytter der sig i sagens natur en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendommene.

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	10.500.000	65.000
Tilgang.....	8.003.750	0
Afgang.....	0	-40.000
Kostpris 31. december 2017.....	18.503.750	25.000
Opskrivninger 1. januar 2017.....	-19.013	21.696.512
Udloddet resultat	0	-4.504.091
Årets opskrivninger	12.154.325	6.604.340
Tilbageførsel af tidligere års underbalance.....	0	-5.234
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger.....	0	-17.217.421
Opskrivninger 31. december 2017.....	12.135.312	6.574.106
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	30.639.062	6.599.106
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	0	17.988.855
Tilbageførsel af tidligere års underbalance.....	0	5.234
Tilgang.....	13.310.506	397.391
Afgang.....	0	-13.310.506
Kostpris 31. december 2017.....	13.310.506	5.080.974
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	13.310.506	5.080.974

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Godsbanen 1A4 A/S, Aalborg.....	30.616.632	24.345.002	100 %
Nohapro Invest ApS, Aalborg.....	22.430	-27.570	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Nordre Havnepromenade ApS, Aalborg.....	13.198.212	13.208.679	50 %

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	21.672.265	9.468.652	1.500.000	33.140.917
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.962.847	27.220.977	-1.500.000	22.758.130
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	18.709.418	36.689.629	0	55.899.047

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	30.550.178	30.303.035	311.964	28.703.180
	30.550.178	30.303.035	311.964	28.703.180

Eventualposter mv.

9

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 OKF Consult A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 30.263 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 55.431 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 76 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 55.431 tkr.

Selskabet kautionerer for Godsbanen 1A4 A/S' gæld til pengeinstitut. Pr. 31. december 2017 udgør gælden 82.495 tkr.

Selskabet kautionerer for Nordre Havnepromenade ApS' gæld til pengeinstitut. Pr. 31. december 2017 udgør gælden 0 tkr.

Selskabet kautionerer for Nohapro Invest ApS' gæld til pengeinstitut pr. 31. december 2017 udgør gælden 30.012 tkr.

Selskabet har overfor Nordjyske Bank givet håndpant i aktier til nom. 600 tkr. i Godsbanen 1A4 A/S.

Selskabet har overfor Nordjyske Bank givet håndpant i anparter til nom. 50 tkr. i NoHaPro Invest ApS.

Medarbejderforhold**11**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2016: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård for 2017 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 selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Datter- og 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 datter- og associerede virksomheders underbalance.

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.

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. 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.