



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

HAGESHOLM GODS APS
HAGESHOLMVEJ 17, 4520 SVINNINGE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2018

Stig Andersson

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.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hagesholm Gods ApS Hagesholmvej 17 4520 Svinninge
	CVR-nr.: 20 03 23 40 Stiftet: 1. april 1997 Hjemsted: Holbæk Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anne Christina Andersson
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 6-8 9550 Mariager
Advokat	Gangsted Advokatfirma Borgergade 24B 1300 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hagesholm Gods 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hagesholm, den 27. juni 2018

Direktion:

Anne Christina Andersson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Hagesholm Gods ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hagesholm Gods ApS 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten Usikkerhed ved going concern i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med forsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

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.

Hobro, den 27. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34100

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive landbrug, udlejning af ejendomme samt drift af vindmølle.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommen er vurderet af uafhængig valuar i efteråret 2015 til valuation højere end bogført værdi.

Markedet for landbrugsejendomme er præget af lav omsætningshastighed hvorfor værdien kan ændre sig i opad- eller nedadgående retning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, men skyldes i al væsentlighed i forhold til sidste år, udlodning af mellemregning med moderselskab, hvilket har medført lavere finansielle indtægter.

Selskabets ledelse har indgået aftale med dets pengeinstitut om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter. De nuværende kreditfaciliteter vurderes af selskabets ledelse som tilstrækkelige til at understøtte det kommende års drift forudsat aflagte budgetter følges. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

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		6.037.409	5.729.710
Personaleomkostninger.....	1	-1.022.727	-669.793
Af- og nedskrivninger.....		-3.715.475	-3.679.374
DRIFTSRESULTAT		1.299.207	1.380.543
Andre finansielle indtægter.....	2	243.307	1.036.665
Andre finansielle omkostninger.....	3	-2.763.774	-2.222.913
RESULTAT FØR SKAT		-1.221.260	194.295
Skat af årets resultat.....	4	184.214	-43.544
ÅRETS RESULTAT		-1.037.046	150.751
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500.000	2.500.000
Overført resultat.....		-2.537.046	-2.349.249
I ALT		-1.037.046	150.751

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		6.400	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	6.400	0
Grunde og bygninger.....		104.805.589	107.018.902
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.598.949	9.025.710
Materielle anlægsaktiver.....	6	112.404.538	116.044.612
Andre værdipapirer.....		204.125	166.100
Finansielle anlægsaktiver.....	7	204.125	166.100
ANLÆGSAKTIVER.....		112.615.063	116.210.712
Råvarer.....		190.486	256.471
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.875.820	2.328.100
Varebeholdninger.....		2.066.306	2.584.571
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		346.564	356.037
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.585.890	2.546.958
Andre tilgodehavender.....		783.039	93.879
Periodeafgrænsningsposter.....		0	5.858
Tilgodehavender.....		2.715.493	3.002.732
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	239.500
Værdipapirer.....		0	239.500
Likvide beholdninger.....		0	209.118
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.781.799	6.035.921
AKTIVER.....		117.396.862	122.246.633

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		5.000.000	5.000.000
Reserve for opskrivninger.....		2.981.539	2.981.539
Overført overskud.....		4.419.799	6.956.845
Forslag til udbytte.....		1.500.000	2.500.000
EGENKAPITAL.....	8	13.901.338	17.438.384
Hensættelse til udskudt skat.....		12.049.174	12.233.388
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		12.049.174	12.233.388
Gæld til realkreditinstitutter.....		53.717.423	56.703.750
Deposita.....		122.500	82.000
Anden gæld.....		1.599.334	1.733.337
Leasingforpligtelser.....		497.370	604.119
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	55.936.627	59.123.206
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	3.262.328	3.462.194
Gæld til pengeinstitutter.....		30.492.388	29.196.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		304.222	651.715
Anden gæld.....		1.450.785	26.424
Periodeafgrænsningsposter.....		0	114.574
Kortfristede gældsforpligtelser.....		35.509.723	33.451.655
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		91.446.350	92.574.861
PASSIVER.....		117.396.862	122.246.633
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Usikkerhed ved going concern	12		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2016: 2)			
Løn og gager.....	1.008.967	604.888	
Pensioner.....	9.940	58.700	
Andre omkostninger til social sikring.....	3.295	3.183	
Andre personaleomkostninger.....	525	3.022	
	1.022.727	669.793	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	105.328	898.194	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	137.979	138.471	
	243.307	1.036.665	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	35.053	2.242	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.728.721	2.220.671	
	2.763.774	2.222.913	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-184.214	43.544	
	-184.214	43.544	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....		8.000	
Kostpris 31. december 2017.....		8.000	
Årets afskrivninger		1.600	
Afskrivninger 31. december 2017.....		1.600	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		6.400	

NOTER

						Note	
Materielle anlægsaktiver							6
					Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
			Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2017.....	53.932.392				21.114.115		
Tilgang.....	73.801				0		
Kostpris 31. december 2017.....	54.006.193				21.114.115		
Opskrivninger 1. januar 2017.....	67.393.496				3.375.440		
Opskrivninger 31. december 2017.....	67.393.496				3.375.440		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	14.306.987				15.463.845		
Årets afskrivninger	2.287.113				1.426.761		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	16.594.100				16.890.606		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	104.805.589				7.598.949		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	43.376.033				4.223.509		
Finansielle anlægsaktiver							7
					Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar 2017.....					32.000		
Kostpris 31. december 2017.....					32.000		
Opskrivninger 1. januar 2017.....					134.100		
Årets opskrivninger					38.025		
Opskrivninger 31. december 2017.....					172.125		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....					204.125		
Egenkapital							8
	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt		
Egenkapital 1. januar 2017.....	5.000.000	2.981.539	6.956.845	-2.500.000	12.438.384		
Betalt udbytte.....				2.500.000	2.500.000		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-2.537.046	1.500.000	-1.037.046		
Egenkapital 31. december 2017.....	5.000.000	2.981.539	4.419.799	1.500.000	13.901.338		

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2017	31/12 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	59.675.558	56.739.670	3.022.247	42.361.088	
Deposita.....	82.000	122.500	0	122.500	
Anden gæld.....	1.866.667	1.732.667	133.333	1.066.669	
Leasingforpligtelser.....	961.175	604.118	106.748	0	
	62.585.400	59.198.955	3.262.328	43.550.257	
 Eventualposter mv.					 10
Eventualforpligtelser					
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 Hagesholm Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 11
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 56.740 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 104.806 tkr. samt selskabets maskiner, inventar og vindmølle, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 7.599 tkr. er omfattet af pantet.					
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebreve 49.300 tkr. og skadeløsbreve 16.000 tkr. i selskabets ejendomme med tilhørende driftsmateriel, inventar og vindmølle samt løsøre pantebrev 1.450 tkr. i mejetærsker.					
Der er afgivet transport i elindtægter fra Energinet samt transport i forsikringssum vedrørende vindmølle samt indtægter ved udlejning af grunde og bygninger.					
 Usikkerhed ved going concern					 12
Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, men skyldes i al væsentlighed i forhold til sidste år, udlodning af mellemregning med moderselskab, hvilket har medført lavere finansielle indtægter.					
Selskabets ledelse har indgået aftale med dets pengeinstitut om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter. De nuværende kreditfaciliteter vurderes af selskabets ledelse som tilstrækkelige til at understøtte det kommende års drift, og ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hagesholm Gods ApS 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

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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, vindmøller samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	20-50 år	0 %
Vindmøller.....	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10 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.

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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Salgspris for høstede afgrøder opgøres til markedsprisen.

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 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.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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