



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Zastrow A/S
Strandgårdsvej 10
5450 Otterup

Årsrapport
1. januar - 31. december 2017

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 14/6 2018

Steen Rasmussen
Dirigent

CVR nr. 20 26 04 91

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Zastrow 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 2017 og 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.

Otterup, den 14. juni 2018

Direktion

Steen Rasmussen

Bestyrelse

Niels Rasmussen
formand

Steen Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zastrow A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zastrow A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 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.

Konklusion

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Odense, den 14. juni 2018

Patriotisk Selskab

CVR-nr. 61 67 62 28

Kaj Refslund
seniorkonsulent, registreret revisor
MNE-nr. mne7644

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zastrow A/S Strandgårdsvej 10 5450 Otterup
	Telefon: 64871761
	CVR-nr.: 20 26 04 91
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
	Hjemsted: Nordfyns
Bestyrelse	Niels Rasmussen, formand Steen Rasmussen
Direktion	Steen Rasmussen
Revisor	Patriotisk Selskab Ørbækvej 276 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Sydbank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af slagtesvin, slagtekyllinger og planteavl med korn- og rapsafgrøder. Planteavlen udøves i det associerede selskab Fionia Agro I/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 769.715, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 44.282.193.

Der forventes et positivt resultat i 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		4.098.579	4.257.371
Personaleomkostninger	1	<u>-2.034.805</u>	<u>-1.608.609</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.063.774	2.648.762
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.291.060	-1.404.434
Andre driftsomkostninger		<u>-718.325</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		54.389	1.244.328
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.007.066	437.306
Finansielle indtægter	2	0	75.119
Finansielle omkostninger	3	<u>-353.040</u>	<u>-321.357</u>
Resultat før skat		708.415	1.435.396
Skat af årets resultat	4	<u>61.300</u>	<u>-225.011</u>
Årets resultat		<u>769.715</u>	<u>1.210.385</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		158.700	160.000
Overført resultat		<u>611.015</u>	<u>1.050.385</u>
		<u>769.715</u>	<u>1.210.385</u>

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Betalings- og leveringsrettigheder		7.903	15.806
		<u>7.903</u>	<u>15.806</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		62.940.211	65.062.292
Produktionsanlæg og maskiner		2.010.386	2.245.776
		<u>64.950.597</u>	<u>67.308.068</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	2.026.993	1.741.121
		<u>2.026.993</u>	<u>1.741.121</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>66.985.493</u>	<u>69.064.995</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		149.150	189.056
Besætning		2.832.408	3.469.362
		<u>2.981.558</u>	<u>3.658.418</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		595.597	1.008.826
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.041.301	787.497
Andre tilgodehavender		6.104.488	433.328
Periodeafgrænsningsposter		0	103.928
		<u>8.741.386</u>	<u>2.333.579</u>
Likvide beholdninger		<u>987.389</u>	<u>4.764.959</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.710.333</u>	<u>10.756.956</u>
Aktiver i alt		<u>79.695.826</u>	<u>79.821.951</u>

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		5.200.000	5.200.000
Reserve for opskrivninger		30.412.313	30.206.191
Overført resultat		8.511.180	8.106.288
Foreslået udbytte for regnskabsåret		158.700	160.000
		<u>44.282.193</u>	<u>43.672.479</u>
Egenkapital i alt			
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		4.726.570	5.243.556
		<u>4.726.570</u>	<u>5.243.556</u>
Hensatte forpligtelser i alt			
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	9	25.834.696	26.174.642
Periodeafgrænsningsposter		192.829	224.967
		<u>26.027.525</u>	<u>26.399.609</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	9	358.104	358.104
Banker	9	23.899	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		76.400	81.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.052.300	805.391
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.196.425	1.981.158
Selskabsskat		315.686	325.714
Anden gæld		604.586	922.752
Periodeafgrænsningsposter		32.138	32.138
		<u>4.659.538</u>	<u>4.506.307</u>
Gældsforpligtelser i alt			
		<u>30.687.063</u>	<u>30.905.916</u>
Passiver i alt			
		<u>79.695.826</u>	<u>79.821.951</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2017	5.200.000	30.206.191	8.106.287	160.000	43.672.478
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-160.000	-160.000
Årets resultat	0	0	611.015	158.700	769.715
Reg. skat af opskrivning	0	206.122	-206.122	0	0
Egenkapital 31. december 2017	5.200.000	30.412.313	8.511.180	158.700	44.282.193

Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.832.151	1.419.379
Pensioner	164.475	156.780
Andre omkostninger til social sikring	38.179	32.450
	<u>2.034.805</u>	<u>1.608.609</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>75.119</u>
	<u>0</u>	<u>75.119</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>353.040</u>	<u>321.357</u>
	<u>353.040</u>	<u>321.357</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	455.686	455.004
Årets udskudte skat	<u>-723.108</u>	<u>-229.993</u>
	<u>-267.422</u>	<u>225.011</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	-61.300	225.011
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>-206.122</u>	<u>0</u>
	<u>-267.422</u>	<u>225.011</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Betalings- og leveringsrettigheder
	kr.
Kostpris 1. januar 2017	<u>119.325</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>119.325</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	103.519
Årets afskrivninger	<u>7.903</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>111.422</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>7.903</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2017	43.501.005	13.612.072
Tilgang i årets løb	29.272	236.700
Afgang i årets løb	<u>-1.478.749</u>	<u>-874.404</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>42.051.528</u>	<u>12.974.368</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	<u>33.809.760</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>33.809.760</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	12.248.473	11.366.296
Årets afskrivninger	812.657	470.500
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-140.053</u>	<u>-872.814</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>12.921.077</u>	<u>10.963.982</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>62.940.211</u></u>	<u><u>2.010.386</u></u>

Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	0	0
Årets resultat	1.007.066	437.306
Udbytte modtaget	<u>-1.007.066</u>	<u>-437.306</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
8 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre værdipapirer og kapitalandele
		kr.
Kostpris 1. januar 2017		1.741.121
Tilgang i årets løb		<u>285.872</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>2.026.993</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>2.026.993</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

	2017 kr.	2016 kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	21.982.993	21.982.993
Mellem 1 og 5 år	3.851.703	4.191.649
Langfristet del	<u>25.834.696</u>	<u>26.174.642</u>
Inden for et år	<u>358.104</u>	<u>358.104</u>
	<u>26.192.800</u>	<u>26.532.746</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	96.414	128.552
Mellem 1 og 5 år	96.415	96.415
Langfristet del	<u>192.829</u>	<u>224.967</u>
Inden for et år	<u>32.138</u>	<u>32.138</u>
Kortfristet del	<u>32.138</u>	<u>32.138</u>
	<u>224.967</u>	<u>257.105</u>

10 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige interessanter i Fionia Agro I/S for gælden på 19 mio.kr. samt eventualforpligtelser i selskabet.

Der er indgået forpagtnings- og lejeaftaler, der løber indtil 31/12 2018. Den årlige forpligtelse er på 270 t.kr.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 26 mio.kr. er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør 71 mio.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebrev på 3,5 mio.kr. i selskabets anlægsaktiver og besætning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 er 71 mio.kr.

I ejendommen Langehede 71 A, Søndersø, hvorpå der af lejer er opført et biogasanlæg, er der tinglyst et ejerpantebrev på 12,2 mio.kr., der er deponeret til sikkerhed for lejers gæld i anlægget. Den bogførte værdi af ejendommen i selskabet udgør ca. 100 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zastrow A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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 vedligeholdelse af anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, administration, forpagtning af jord, leje af anlæg mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Rettigheder

Betalings- og leveringsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet økonomisk levetid, der er vurderet til 7 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Jord og grunde indregnes til kostpris, og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af markedsværdien på balancedagen. Opskrivningen føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen.

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Dræn	20 år	0 %
Driftsbygninger	10-30 år	0 %
Maskiner og inventar	5-15 år	0 %
Boliger	50-100 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 afskrivninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andelskapital og andelshaverkonti måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Varebeholdninger

Handelsbesætning måles efter første indregning til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter foder, måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Fremstillede varer og handelsvarer måles til dagsværdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.