



Tlf.: 96 79 19 00
skagen@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Spliidsvej 25 A, Box 170
DK-9990 Skagen
CVR-nr. 20 22 26 70

AKTIVITETSCENTRET SKAGEN STRAND A/S

TRANEVEJ 108, HULSIG, 9990 SKAGEN

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. april 2017

Michaël Svejgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Aktivitetscentret Skagen Strand A/S Tranevej 108, Hulsig 9990 Skagen Telefon: 98 48 72 22 Telefax: 98 48 71 15 Hjemmeside: www.skagenstrand.dk CVR-nr.: 25 48 39 01 Stiftet: 1. juli 2000 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Møller Pedersen, Formand Per Jørgen Rasmussen Torben Therkelsen
Direktion	Per Jørgen Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Jyske Bank Toldbod Plads 1 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 29. april 2017, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Aktivitetscentret Skagen Strand 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 25. marts 2017

Direktion:

Per Jørgen Rasmussen

Bestyrelse:

Erik Møller Pedersen
Formand

Per Jørgen Rasmussen

Torben Therkelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Aktivitetscentret Skagen Strand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktivitetscentret Skagen Strand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Skagen, den 25. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er hoteldrift, udlejning, handel, ejendomsinvestering og finansiering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udlejningsomsætningen blev i 2016 reduceret med 493 tkr. i forhold til 2015 og udgør 10.415 tkr. Den væsentligste årsag til reduktionen skyldes en større ordre til SF film i 2015, som ikke kom igen i 2016. Forventningen til 2017 er en positiv udvikling.

Det forventes, at minibutikken i 2017 igen bidrager med et positivt resultat.

Resultatet i restauranten blev væsentlig forbedret i 2015, og i 2016 er denne udvikling fastholdt.

Det samlede resultat før skat blev 270 tkr. mod et budget på 455 tkr. og 771 tkr. i 2015. Resultatet anses dog ikke for at være tilfredsstillende og skyldes primært tilbagegangen i udlejningsomsætningen samt lavere nettoindtjening på rengøring.

Der er i 2016 truffet beslutning om investering i et stort udendørs legeskib, som er en ny aktivitet for gæsterne. Legeskibet vil være færdigmonteret i foråret 2017.

Selskabets egenkapital udgør herefter 7.590 tkr.

Den indgåede aftale med Jyske Bank vedr. kassekreditte fungerer tilfredsstillende, og ledelsen har indgået en aftale, der sikrer den nødvendige likviditet for det kommende år.

De seneste års likviditetsforbedring har gjort det muligt at harmonisere betalingerne til og fra ejerne tidsmæssigt. Dette fortsætter i 2017.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der betales et udbytte til Skagen Strand Holding S.M.B.A. på 532 tkr.

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	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.295.910	5.520.704
Personaleomkostninger.....	1	-5.005.716	-4.740.613
Afskrivninger.....		-166.642	-141.985
DRIFTSRESULTAT		123.552	638.106
Finansielle indtægter.....	2	251.506	236.361
Finansielle omkostninger.....		-104.903	-102.947
RESULTAT FØR SKAT		270.155	771.520
Skat af årets resultat.....	3	-59.860	-170.200
ÅRETS RESULTAT		210.295	601.320
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		532.183	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-321.888	601.320
I ALT		210.295	601.320

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		11.940.214	11.941.269
Driftsmateriel og inventar, hotel og butik.....		245.033	340.186
Driftsmateriel og inventar, restaurant.....		48.222	39.764
Materielle anlægsaktiver.....	4	12.233.469	12.321.219
ANLÆGSAKTIVER.....		12.233.469	12.321.219
Varebeholdninger.....		245.594	180.781
Varebeholdninger.....		245.594	180.781
Tilgodehavender fra salg.....		268.169	454.352
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.388.111	3.289.634
Andre tilgodehavender.....		271.380	1
Periodeafgrænsningsposter.....		78.953	0
Tilgodehavender.....		4.006.613	3.743.987
Likvider.....		53.956	50.917
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.306.163	3.975.685
AKTIVER.....		16.539.632	16.296.904

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		625.000	625.000
Reserve for opskrivninger.....		5.281.585	5.281.585
Overført overskud.....		1.151.399	1.473.287
Forslag til udbytte.....		532.183	0
EGENKAPITAL.....	5	7.590.167	7.379.872
Hensættelse til udskudt skat.....	6	1.189.700	1.250.400
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.189.700	1.250.400
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.150.937	2.379.807
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.150.937	2.379.807
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	231.152	208.198
Gæld til pengeinstitutter.....		2.319.494	2.408.245
Modtagne forudbetalinger.....		527.360	455.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		562.760	554.563
Sambeskatningsbidrag.....		120.560	95.300
Anden gæld.....		1.847.502	1.565.117
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.608.828	5.286.825
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.759.765	7.666.632
PASSIVER.....		16.539.632	16.296.904
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 20 (2015: 19)			
Løn og gager.....	4.539.707	4.347.273	
Andre omkostninger til social sikring.....	76.687	80.196	
Andre personaleomkostninger.....	389.322	313.144	
	5.005.716	4.740.613	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	132.183	123.152	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	119.323	113.209	
	251.506	236.361	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	120.560	95.300	
Regulering af udskudt skat.....	-60.700	74.900	
	59.860	170.200	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar, hotel og butik	Driftsmateriel og inventar, restaurant
Kostpris 1. januar 2016.....	6.033.650	922.219	1.134.922
Tilgang.....	109.323	22.700	56.000
Kostpris 31. december 2016.....	6.142.973	944.919	1.190.922
Opskrivninger 1. januar 2016.....	6.771.263	0	0
Opskrivninger 31. december 2016.....	6.771.263	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	863.643	582.035	1.095.158
Årets afskrivninger.....	110.379	117.851	47.542
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	974.022	699.886	1.142.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	11.940.214	245.033	48.222
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	5.168.951		

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	625.000	5.281.585	1.473.287	0	7.379.872
Forslag til årets resultatdisponering.....			-321.888	532.183	210.295
Egenkapital 31. december 2016.....	625.000	5.281.585	1.151.399	532.183	7.590.167

Hensættelse til udskudt skat

6

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Grunde og bygninger.....	11.940.214	5.232.333	6.707.881
Driftsmateriel og inventar, hotel og butik.....	245.033	1.593.307	-1.348.274
Driftsmateriel og inventar, restaurant.....	48.222	0	48.222
	12.233.469	6.825.640	5.407.829
Hensættelse til udskudt skat.....			1.189.700

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.588.005	2.382.089	231.152	1.238.047
	2.588.005	2.382.089	231.152	1.238.047

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årligleasingydelse på 164 tkr.

Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 293 tkr.

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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Skagen Strand Holding S.m.b.A., der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.382 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 11.940 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 4.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der endvidere tinglyst virksomhedspant på 1.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Aktivitetscentret Skagen Strand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 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 finansiell 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	10.771 tkr.
Driftsmateriel og inventar.....	5-10 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.

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien 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.

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 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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