



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

DYRLÆGECENTRALEN SYDVEST A/S
FABRIKSVEJ 2, 6240 LØGUMKLOSTER
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. marts 2020

John Lausten Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dyrlægecentralen Sydvest A/S Fabriksvej 2 6240 Løgumkloster
	CVR-nr.: 25 50 05 71 Stiftet: 20. juni 2000 Hjemsted: Løgumkloster Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jette Bredvig Klogborg John Lausten Thomsen, næstformand Mette Ostwald Pendorff, formand
Direktion	Jette Bredvig Klogborg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg
Advokat	Advokatfirmaet Karen Marie & Anders C. Hansen Kogade 3 6270 Tønder

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Dyr lægecentralen Sydvest 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgumkloster, den 24. januar 2020

Direktion:

Jette Bredvig Klogborg

Bestyrelse:

Jette Bredvig Klogborg

John Lausten Thomsen
Næstformand

Mette Ostwald Pendorff
Formand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Dyr lægecentralen Sydvest A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dyr lægecentralen Sydvest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Esbjerg, den 24. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Noe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41367

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive dyrlægevirksomhed.

Dyrlægecentralen Sydvest A/S aktivitet omfatter såvel behandling og rådgivning overfor landkunder samt kunder der frekventerer selskabets smådyrs klinikker i Tønder, Aabenraa og Skærbæk.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 158 tkr. Resultatet er påvirket af afsatte omkostninger på 398 tkr. efter skat i forbindelse med ophør af aktiviteter på to lokationer

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 17.051 tkr. og en egenkapital på 2.511 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Egne kapitalandele

Selskabet besidder pr. 31. december 2019, 50% af egne aktier, eller nom. 640 tkr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	15.420.397	15.747
Personaleomkostninger.....	1, 2	-13.310.662	-12.799
Af- og nedskrivninger.....		-1.757.893	-1.874
DRIFTSRESULTAT		351.842	1.074
Andre finansielle indtægter.....		120.663	117
Andre finansielle omkostninger.....		-241.665	-408
RESULTAT FØR SKAT		230.840	783
Skat af årets resultat.....	3	-72.718	-175
ÅRETS RESULTAT		158.122	608
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		553.000	920
Overført resultat.....		-394.878	-312
I ALT		158.122	608

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Goodwill.....		3.199.922	4.411
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.199.922	4.411
Grunde og bygninger.....		5.343.868	5.505
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		949.601	1.109
Indretning af lejede lokaler.....		86.294	77
Materielle anlægsaktiver.....	5	6.379.763	6.691
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		41.055	0
Lejedepositum.....		242.100	242
Finansielle anlægsaktiver.....	6	283.155	242
ANLÆGSAKTIVER.....		9.862.840	11.344
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.733.374	1.965
Varebeholdninger.....		1.733.374	1.965
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.128.622	1.982
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	49.352	50
Andre tilgodehavender.....		153.010	156
Periodeafgrænsningsposter.....		11.928	22
Tilgodehavender.....		2.342.912	2.210
Likvide beholdninger.....		3.111.582	176
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.187.868	4.351
AKTIVER.....		17.050.708	15.695

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		1.280.000	1.280
Overført overskud.....		677.984	1.719
Forslag til udbytte.....		553.000	920
EGENKAPITAL.....	8	2.510.984	3.919
Hensættelse til udskudt skat.....		729.000	978
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		729.000	978
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.400.639	2.593
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.400.639	2.593
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	196.000	206
Gæld til pengeinstitutter.....		5.214.174	1.277
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		761.908	1.079
Selskabsskat.....		165.904	357
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.477.862	3.172
Anden gæld.....		2.539.237	2.114
Periodeafgrænsningsposter.....		55.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.410.085	8.205
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.810.724	10.798
PASSIVER.....		17.050.708	15.695
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har indregnet afholdte omkostninger på 510 tkr. før skat, indeholdt i posterne andre eksterne- og personaleomkostninger, vedrørende ophør af aktivitet på to lokationer.			
	2019	2018	
	kr.	tkr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 25 (2018: 28)			
Løn og gager.....	12.811.730	12.324	
Pensioner.....	86.809	95	
Andre omkostninger til social sikring.....	170.405	187	
Andre personaleomkostninger.....	241.718	193	
	13.310.662	12.799	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	321.904	435	
Regulering af udskudt skat.....	-249.186	-260	
	72.718	175	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2019.....		18.166.738	
Kostpris 31. december 2019.....		18.166.738	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		13.755.699	
Årets afskrivninger		1.211.117	
Afskrivninger 31. december 2019.....		14.966.816	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		3.199.922	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	7.024.208	7.501.990	359.398	
Tilgang.....	32.900	155.909	42.810	
Afgang.....	0	-75.891	-90.110	
Kostpris 31. december 2019.....	7.057.108	7.582.008	312.098	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.518.646	6.392.615	282.405	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-75.891	-90.110	
Årets afskrivninger	194.594	315.683	33.509	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	1.713.240	6.632.407	225.804	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	5.343.868	949.601	86.294	
Finansielle anlægsaktiver				6
		Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum	
Kostpris 1. januar 2019.....		0	242.100	
Tilgang.....		41.055	0	
Kostpris 31. december 2019.....		41.055	242.100	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		41.055	242.100	
		2019 kr.	2018 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Kostværdi af periodens uafsluttede produktion.....		49.352	50	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		49.352	50	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		49.352	50	
		49.352	50	

NOTER

						Note
Egenkapital						8
		Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.280.000		1.719.094	920.000	3.919.094	
Køb af egne kapitalandele.....			-935.732		-935.732	
Betalt udbytte.....				-920.000	-920.000	
Andre reguleringer.....			276.000		276.000	
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....			13.500		13.500	
Forslag til resultatdisponering.....			-394.878	553.000	158.122	
Egenkapital 31. december 2019.....	1.280.000		677.984	553.000	2.510.984	
 Langfristede gældsforpligtelser						9
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	2.596.639	196.000	1.642.000	2.785.427	192.000	
Anden gæld.....	0	0	0	13.500	13.500	
	2.596.639	196.000	1.642.000	2.798.927	205.500	
 Eventualposter mv.						10
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået en leasingkontrakt på 9 biler, med en månedlig ydelse på tilsammen 51 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid mellem 15 og 37 måneder. Samlet forpligtelse pr. 31.12.2019 udgør 1.053 tkr.						
Selskabet har indgået leasingkontrakt på instrumenter, med en månedlig ydelse på 2 tkr., med en restløbetid på 27 måneder. Samlet forpligtelse udgør 55 tkr.						
Der er indgået en række uopsigelige lejeaftaler, der udløber således:						
Lejemål 1, uopsigelig 5 år, restforpligtelse 2.100 tkr.						
Lejemål 2, uopsigelig 2 1/2 år, restforpligtelse 319 tkr.						
Lejemål 3, uopsigelig 1 år, restforpligtelse 167 tkr.						
Lejemål 4, uopsigelig 1/4 år, restforpligtelse 31 tkr.						
Selskabet har indgået aftale om udbyttebegrænsning med sit pengeinstitut.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						11
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 2.597 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.343 tkr.						
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på tkr. 950, som giver pant i ovenstående grunde og bygninger.						
Til sikkerhed for nettogæld til pengeinstitut, 2.112 tkr., er der afgivet virksomhedspant på i alt 7.000 tkr. med sikkerhed i immaterielle rettigheder, driftsmidler, varelagre og debitorer, regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 8.012 tkr.						

NOTER**Note****Nærtstående parter****12****Transaktioner med nærtstående parter**

Leje af dyreklinik med en årlig leje på 130 tkr, udlejes af Sydvest Ejendomme ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dyr lægecentralen Sydvest A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-12 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-15 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Der udloddes ikke udbytte til egne aktier.

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.

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.