



Tlf.: 75 22 47 00
varde@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Markedspladsen 25
DK-6800 Varde
CVR-nr. 20 22 26 70

BROGAARD APS
ROUSTVEJ 158, 6818 ÅRRE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2018

Bjarne Lauridsen

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	Brogaard ApS Roustvej 158 6818 Årre
	Telefon: 75192483 E-mail: bjarne-lauridsen@mail.dk
	CVR-nr.: 32 30 09 01 Stiftet: 19. marts 2010 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bjarne Lauridsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Markedspladsen 25 6800 Varde
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Kærgårdsvej 12 6800 Varde

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Brogaard 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.

Roust, den 27. juni 2018

Direktion:

Bjarne Lauridsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Brogaard ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brogaard 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Brogaard ApS har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder i balancen pr. 31. december 2017 på 16.619 t.kr. Der er usikkerhed om indregning og måling af dette tilgodehavende, idet der er konstateret differencer imellem Brogaard ApS' registreringer og oplysningerne fra den tilknyttede virksomhed. Der henvises til note "Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder", hvoraf det fremgår, at bruttotilgodehavendet udgør 26.480 t.kr. og at der er foretaget nedskrivning med 9.861 t.kr. således, at det indregnede beløb udgør beløbet, som den tilknyttede virksomhed har oplyst.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for den indregnede værdi af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og har derfor ikke været i stand til at afgøre, om tilgodehavendet hos den tilknyttede virksomhed er korrekt indregnet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Varde, den 27. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

Per Christensen
Registreret revisor
MNE-nr. mne16029

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er landbrugsvirksomhed med produktion af minkskind og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet at bruttotilgodehavende på 26.480 t.kr hos tilknyttet virksomhed, der er nedskrevet med 9.861 t.kr pr. 31. december 2017. I 2015 blev det ved regnskabsaflægningen konstateret, at der var differencer i registreringsforholdene omkring mellemregningen med det tilknyttede selskab. Årsagen til differencerne er i 2017 afklaret, men forholdene er ved regnskabsaflægningen endnu ikke indregnet i det tilknyttede selskab, da der stadig mangler udfærdigelse af dokumenter til endelig registrering. Ledelsen har derfor valgt at nedskrive mellemregningen til den værdi, som den tilknyttede virksomhed har oplyst. I 2017 er der nedskrevet yderligere 589 t.kr., der vedrører renter, som ikke er registeret hos den tilknyttede virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været ændringer af selskabets aktiviteter i regnskabsåret.

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		4.757.543	6.393.364
Personaleomkostninger.....	1	-1.590.365	-1.416.302
Af- og nedskrivninger.....		-772.484	-858.370
Andre driftsomkostninger.....		-11.805	-196.449
DRIFTSRESULTAT		2.382.889	3.922.243
Andre finansielle indtægter.....	2	558.697	343.722
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-589.222	-9.271.608
Andre finansielle omkostninger.....		-774.209	-848.124
RESULTAT FØR SKAT		1.578.155	-5.853.767
Skat af årets resultat.....	3	494.081	-743.375
ÅRETS RESULTAT		2.072.236	-6.597.142
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.072.236	-6.597.142
I ALT		2.072.236	-6.597.142

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Betalingsrettigheder.....		70.172	78.944
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	70.172	78.944
Bygninger m.m.....		2.099.925	2.261.626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.001.270	2.232.437
Produktionsjord.....		21.397.050	21.397.050
Materielle anlægsaktiver.....	5	25.498.245	25.891.113
Andre kapitalandele og værdipapirer.....		4.493.784	4.890.688
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.493.784	4.890.688
ANLÆGSAKTIVER.....		30.062.201	30.860.745
Besætning.....		8.910.750	9.278.750
Varebeholdninger.....	7	8.910.750	9.278.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		92.058	337.004
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		16.691.052	13.748.610
Andre tilgodehavender.....		695.264	321.699
Tilgodehavende selskabsskat.....		623.186	163
Tilgodehavender.....		18.101.560	14.407.476
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		4.221.735	4.237.955
Værdipapirer.....		4.221.735	4.237.955
Likvide beholdninger.....		0	68.289
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31.234.045	27.992.470
AKTIVER.....		61.296.246	58.853.215

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		27.975.599	25.675.421
EGENKAPITAL.....	8	28.055.599	25.755.421
Hensættelse til udskudt skat.....		4.506.751	4.569.444
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	4.506.751	4.569.444	
Gæld til realkreditinstitutter.....		14.266.009	14.803.728
Valutaswapforretning.....		1.188.017	1.415.959
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	15.454.026	16.219.687
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	537.719	537.719
Gæld til pengeinstitutter.....		3.328.278	2.450.633
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.608.027	6.990.396
Selskabsskat.....		191.598	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.244.231	1.705.054
Anden gæld.....		189.844	418.949
Periodeafgrænsningsposter.....		180.173	205.912
Kortfristede gældsforpligtelser.....	13.279.870	12.308.663	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	28.733.896	28.528.350	
PASSIVER.....	61.296.246	58.853.215	
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2016: 4)			
Løn og gager.....	1.481.672	1.294.527	
Andre omkostninger til social sikring.....	20.752	41.771	
Andre personaleomkostninger.....	87.941	80.004	
	1.590.365	1.416.302	
Andre finansielle indtægter			2
Rente mellemregning tilknyttede selskaber.....	1.112	4.949	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	557.585	338.773	
	558.697	343.722	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	191.598	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-1.004.768	0	
Regulering af udskudt skat.....	319.089	743.375	
	-494.081	743.375	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Betalings- rettigheder	
Kostpris 1. januar 2017.....		105.260	
Kostpris 31. december 2017.....		105.260	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		26.316	
Årets afskrivninger		8.772	
Afskrivninger 31. december 2017.....		35.088	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		70.172	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
	Bygninger m.m.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Produktionsjord	
Kostpris 1. januar 2017.....	5.022.279	8.072.393	21.397.050	
Tilgang.....	0	520.707	0	
Afgang.....	0	-1.879.695	0	
Kostpris 31. december 2017.....	5.022.279	6.713.405	21.397.050	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	2.760.653	5.839.956	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.691.506	0	
Årets afskrivninger	161.701	563.685	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	2.922.354	4.712.135	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	2.099.925	2.001.270	21.397.050	
Finansielle anlægsaktiver				6
			Andre kapitalandele og værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2017.....			5.123.439	
Tilgang.....			102.464	
Kostpris 31. december 2017.....			5.225.903	
Opskrivninger 1. januar 2017.....			-232.751	
Udloddet resultat			-570.000	
Årets opskrivninger			70.632	
Opskrivninger 31. december 2017.....			-732.119	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....			4.493.784	
Varebeholdninger				7
Besætning.....		8.910.750	9.278.750	
		8.910.750	9.278.750	
Egenkapital				8
		Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....		80.000	25.675.421	25.755.421
Urealiseret valutawap.....			227.942	227.942
Forslag til årets resultatdisponering.....			2.072.236	2.072.236
Egenkapital 31. december 2017.....		80.000	27.975.599	28.055.599

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.....	15.341.447	14.803.728	537.719	10.901.970	
Valutaswapforretning.....	1.415.959	1.188.017	0	0	
	16.757.406	15.991.745	537.719	10.901.970	
 Eventualposter mv.					 10
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 BNL Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 11
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.804 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 23.497 t.kr.					
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 13.300 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt 13.300 t.kr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.					
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling					 12
Selskabet har indregnet at bruttotilgodehavende på 26.480 t.kr hos tilknyttet virksomhed, der er nedskrevet med 9.861 t.kr pr. 31. december 2017. I 2015 blev det ved regnskabsaflæggelsen konstateret, at der var differencer i registreringsforholdene omkring mellemregningen med det tilknyttede selskab. Årsagen til differencerne er i 2017 afklaret, men forholdene er ved regnskabsaflæggelsen endnu ikke indregnet i det tilknyttede selskab, da der stadig mangler udfærdigelse af dokumenter til endelig registrering. Ledelsen har derfor valgt at nedskrive mellemregningen til den værdi, som den tilknyttede virksomhed har oplyst. I 2017 er der nedskrevet yderligere 589 t.kr., der vedrører renter, som ikke er registeret hos den tilknyttede virksomhed.					
 Særlige poster					 13
Resultatopgørelsen er påvirket af salg af driftsmidler, som har medført en regnskabsmæssig avance på 896 t.kr. samt indregning af skatteeffekten på fejl i 2014 og 2015 vedrørende varelageret på 1.005 tkr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brogaard 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Ledelsen har konstateret, at regulering af urealiseret valutaswap tidligere har været fejlagtigt præsenteret i resultatopgørelsen og ikke som en egenkapitalbevægelse som den burde. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er tilrettet som følge af reklassificering af påvirkning heraf. Rettelsen medfører, at resultatet for 2017 er forringet med 227.942 kr. og at resultatet for 2016 er forbedret med 25.286 kr. Balanceposterne er ikke påvirket af rettelsen.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Betalingsrettigheder afskrives lineært over den resterende aftaleperiode, der er 12 år.

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.

Materielle anlægsaktiver

Driftsbygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsjord måles til dagsværdi.

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.....	10-25 år	0 - 33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	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

Finansielle anlægsaktiver omfatter ej børsnoterede andele, der ikke forventes afhændet. Disse andele måles til dagsværdi på balancedagen.

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, der omfatter husdyr anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdi fastsættes på baggrund af markedspriser.

Beholdninger, der omfatter egen producerede minkskind, måles til fremstillingspris. Fremstillingsprisen omfatter medgået foder mv. og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte løn, vedligeholdelse, af- og nedskrivninger på maskiner og inventar. Finansieringsomkostninger indregnes ikke.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.