



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

BROGAARD APS

ROUSTVEJ 158, 6818 ÅRRE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2017

Bjarne Lauridsen

CVR-NR. 32 30 09 01

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 Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Kærgårdsvej 12 6800 Varde

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roust, den 28. juni 2017

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 2016, 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 2016 på 13.749 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 12, hvoraf det fremgår, at bruttotilgodehavendet udgør 22.969 t.kr. og at der er foretaget nedskrivning med 9.271 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.

Brogaard ApS har konstateret fejl i tidligere aflagte årsregnskaber for varelageret og har ikke foretaget indregninger af skatteeffekten heraf, da det er uafklaret pr. 31. december 2016 om skatteeffekten kan korrigeres. Tilsvarende er de skattemæssige konsekvenser af differencerne mellem oplysningerne fra den tilknyttede virksomhed og den registrerede værdi af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder ikke afklaret.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for den korrekte regnskabsmæssige indregning af skatteeffekten af fejlen på varelageret og differencerne på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder som følge af forholdene og har derfor ikke været i stand til at afgøre, om skatteeffekten heraf er korrekt afspejlet i årsregnskabet pr. 31. december 2016.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Esbjerg, den 28. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor

Per Christensen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Resultatopgørelsen er påvirket af salg af driftsmidler, som har medført en regnskabsmæssig avance på 4.243 t.kr.

Ledelsen har konstateret, at varelager indregnet i regnskabet for 2015 og 2014 omfatter varelager, der ikke tilhører selskabet. Fejlen er første gang sket ved aflæggelsen af 2014-regnskabet, hvor et lager tilhørende det tilknyttede søsterselskab fejlagtigt er medtaget som lagerbeholdning og princippet for lageropgørelsen er videreført i 2015. Den væsentlige fejl har ingen virkning på årets resultat, men medfører en reduktion af balancesummen og egenkapitalen med 4.278 t.kr. Sammenligningstal er tilpasset i forhold til det aflagte regnskab for 2015. Den skattemæssige effekt af fejlen er ikke indregnet i den aflagte årsrapport.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et indregnet bruttotilgodehavende på 22.969 t.kr hos tilknyttet virksomhed, der er nedskrevet med 9.271 t.kr i 2016. I 2015 blev det ved regnskabsaflæggelsen konstateret, at der var differencer i registreringsforholdene omkring mellemregningen med det tilknyttede selskab. Det er i 2016 ikke lykkedes at årsagsforklare differencerne. Ledelsen har derfor valgt at nedskrive mellemregningen til den værdi, som den tilknyttede virksomhed har oplyst.

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	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	6.393.364	5.320.466
Personaleomkostninger.....	2	-1.416.302	-1.341.531
Af- og nedskrivninger.....		-858.370	-1.264.746
Andre driftsomkostninger.....		-196.449	0
DRIFTSRESULTAT		3.922.243	2.714.189
Andre finansielle indtægter.....	3	343.722	887.183
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-9.271.608	0
Andre finansielle omkostninger.....		-873.410	-4.299.626
RESULTAT FØR SKAT		-5.879.053	-698.254
Skat af årets resultat.....	4	-743.375	-618.093
ÅRETS RESULTAT		-6.622.428	-1.316.347
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-6.622.428	-1.316.347
I ALT		-6.622.428	-1.316.347

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Betalingsrettigheder.....		78.944	87.716
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	78.944	87.716
Grunde og bygninger.....		23.658.676	23.895.199
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.232.437	4.235.133
Materielle anlægsaktiver.....	6	25.891.113	28.130.332
ANLÆGSAKTIVER.....		25.970.057	28.218.048
Besætning.....		9.278.750	7.661.000
Varebeholdninger.....	7	9.278.750	7.661.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		337.004	48.320
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.748.610	27.331.926
Andre tilgodehavender.....		321.699	529.920
Tilgodehavende selskabsskat.....		163	0
Tilgodehavender.....		14.407.476	27.910.166
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		9.128.643	3.946.167
Værdipapirer.....		9.128.643	3.946.167
Likvide beholdninger.....		68.289	68.289
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.883.158	39.585.622
AKTIVER.....		58.853.215	67.803.670

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overkurs ved emission.....		0	20.697.493
Overført overskud.....		25.675.421	11.600.356
EGENKAPITAL.....	8	25.755.421	32.377.849
Hensættelse til udskudt skat.....		4.569.444	3.826.069
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	4.569.444	3.826.069	
Gæld til realkreditinstitutter.....		14.803.728	15.341.448
Valutaswapforretning.....		1.415.959	1.390.673
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	16.219.687	16.732.121
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	537.719	537.719
Gæld til pengeinstitutter.....		2.450.633	4.982.453
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.990.396	6.647.581
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.705.054	2.423.323
Anden gæld.....		418.949	44.904
Periodeafgrænsningsposter.....		205.912	231.651
Kortfristede gældsforpligtelser.....	12.308.663	14.867.631	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	28.528.350	31.599.752	
PASSIVER.....	58.853.215	67.803.670	
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Særlige poster			1
Resultatopgørelsen er påvirket af salg af driftsmidler, som har medført en regnskabsmæssig avance på 4.243 t.kr.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015: 4)			
Løn og gager.....	1.294.527	1.242.060	
Andre omkostninger til social sikring.....	41.771	30.812	
Andre personaleomkostninger.....	80.004	68.659	
	1.416.302	1.341.531	
Andre finansielle indtægter			3
Rente mellemregning tilknyttede selskaber.....	4.949	884.714	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	338.773	2.469	
	343.722	887.183	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	743.375	618.093	
	743.375	618.093	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Betalings- rettigheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		105.260	
Kostpris 31. december 2016.....		105.260	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		17.544	
Årets afskrivninger		8.772	
Afskrivninger 31. december 2016.....		26.316	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		78.944	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
			Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	26.419.329		10.623.886		
Tilgang.....	0		59.331		
Afgang.....	0		-2.610.824		
Kostpris 31. december 2016.....	26.419.329		8.072.393		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	2.524.130		6.388.753		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0		-1.107.738		
Årets afskrivninger	236.523		558.941		
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	2.760.653		5.839.956		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	23.658.676		2.232.437		
			2016 kr.	2015 kr.	
Varebeholdninger					7
Besætning.....	9.278.750		7.661.000		
	9.278.750		7.661.000		
Egenkapital					8
	Selskabs-	Overkurs ved	Overført		
	kapital	emission	overskud	I alt	
Egenkapital 31. december 2015.....	80.000	20.697.493	15.878.586	36.656.079	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....			-4.278.230	-4.278.230	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	80.000	20.697.493	11.600.356	32.377.849	
Overførsel til/fra andre poster.....		-20.697.493	20.697.493		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-6.622.428	-6.622.428	
Egenkapital 31. december 2016.....	80.000	0	25.675.421	25.755.421	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	15.879.167	15.341.447	537.719	11.786.307	
Valutaswapforretning.....	1.390.673	1.415.959	0	1.415.959	
	17.269.840	16.757.406	537.719	13.202.266	

NOTER**Note****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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

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, 15.341 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 23.659 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 et indregnet bruttotilgodehavende på 22.969 t.kr. hos tilknyttet virksomhed, der er nedskrevet med 9.271 t.kr. i 2016. I 2015 blev det ved regnskabsaflæggelsen konstateret, at der var differencer i registreringsforholdene omkring mellemregningen med det tilknyttede selskab. Det er i 2016 ikke lykkedes at årsagsforklare differencerne. Ledelsen har derfor valgt at nedskrive mellemregningen til den værdi, som den tilknyttede virksomhed har oplyst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brogaard ApS 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Ledelsen har konstateret, at varelager indregnet i regnskabet for 2015 og 2014 omfatter varelager, der ikke tilhører selskabet. Fejlen er første gang sket ved aflæggelsen af 2014-regnskabet, hvor et lager tilhørende det tilknyttede søsterselskab fejlagtigt er medtaget som lagerbeholdning og princippet for lageropgørelsen er videreført i 2015. Den væsentlige fejl har ingen virkning på årets resultat, men medfører en reduktion af balancesummen og egenkapitalen med 4.278 t.kr. Sammenligningstal er tilpasset i forhold til det aflagte regnskab for 2015. Den skattemæssige effekt af fejlen er ikke indregnet i den aflagte årsrapport.

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 aftaleperioden 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-25 år	0 %
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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.