



Tlf.: 59 56 35 43
kalundborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Banegårdspladsen 1, 2.
DK-4400 Kalundborg
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSELSKABET BØDKERVEJ 5 APS

BØDKERVEJ 5, 4450 JYDERUP

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2023

Louise Hastrup

CVR-NR. 37 10 97 54

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsselskabet Bødkervej 5 ApS Bødkervej 5 4450 Jyderup
	CVR-nr.: 37 10 97 54 Stiftet: 25. september 2015 Kommune: Holbæk Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Jens Erik Frandsen, formand Gregers Hastrup Louise Kargaard Hastrup Anders Piper
Direktion	Louise Kargaard Hastrup Gregers Hastrup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
Pengeinstitut	Dragsholm Sparekasse Asnæs Centret 23 4550 Asnæs

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Ejendomsselskabet Bødkervej 5 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 21. november 2023

Direktion:

Louise Kargaard Hastrup

Gregers Hastrup

Bestyrelse:

Jens Erik Frandsen
Formand

Gregers Hastrup

Louise Kargaard Hastrup

Anders Piper

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Bødkervej 5 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejendomsselskabet Bødkervej 5 ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kalundborg, den 21. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kia Witthøfft Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46585

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2022 - 30. juni 2023 udviser et resultat på 10.614 tkr. mod 161 tkr. for perioden 1. juli 2021 - 30. juni 2022. Balancen viser en egenkapital på 17.488 tkr.

Siden købet af selskabets ejendom på Bødkervej 5 i Jyderup har der været en særdeles positiv drift af ejendommens mere end 10.000 kvm sikrede lagerfaciliteter og administrationslokaler.

I indeværende regnskabsår er opførelsen af endnu et højlager afsluttet. Opførelsen af dette højlager har ikke været problemfrit, hvilket har haft indvirkning på årets resultat. Ejendommen har i regnskabsåret været fuld udlejet til 6 forskellige lejere, hvoraf 5 er eksterne lejere og 1 lejer er det tilknyttede selskab B2B Auctions A/S.

Som følge af at opførelsen af højlageret er afsluttet i året, er årets resultat positivt påvirket af en dagsværdiregulering på ejendommen med 13.857 tkr.

Selskabets udfasning af naturgas i foråret 2021 og efterfølgende investering i solceller samt varmepumper / omstilling til grøn energi som leverer ca. 90 % af ejendommens samlede energibehov, har igen i år vist sig at være særdeles hensigtsmæssigt. Selskabets initiativer inden for den Grønne omstilling har medført at selskabet er berettiget til at optage "Grønne lån" i forbindelse med realkreditfinansiering.

Selskabet har opnået et positivt resultat på 10.614 tkr. hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i november 2023 opnået realkreditfinansiering af byggekredit, hvorved 5.790 tkr. bliver langfristet gæld i stedet for værende kortfristet.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		932.441	689.571
Af- og nedskrivninger.....		-244.649	-168.886
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		13.856.751	-36.237
DRIFTSRESULTAT		14.544.543	484.448
Andre finansielle indtægter.....	1	107	75
Andre finansielle omkostninger.....	2	-958.220	-292.356
RESULTAT FØR SKAT.....		13.586.430	192.167
Skat af årets resultat.....	3	-2.972.311	-31.468
ÅRETS RESULTAT		10.614.119	160.699
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		10.614.119	160.699
I ALT.....		10.614.119	160.699

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.791.134	1.717.335
Investeringsjendomme.....		50.000.000	28.201.374
Materielle anlægsaktiver.....	4	52.791.134	29.918.709
Andre værdipapirer.....		5.000	5.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	5.000	5.000
ANLÆGSAKTIVER.....		52.796.134	29.923.709
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		139.449	247.051
Andre tilgodehavender.....		0	1.215.586
Tilgodehavende selskabsskat.....		442.014	403.837
Periodeafgrænsningsposter.....		9.760	8.960
Tilgodehavender.....		591.223	1.875.434
Likvide beholdninger.....		142.242	85.280
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		733.465	1.960.714
AKTIVER.....		53.529.599	31.884.423

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Overført resultat.....		17.438.217	6.824.098
EGENKAPITAL.....		17.488.217	6.874.098
Hensættelse til udskudt skat.....		5.795.032	2.659.089
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.795.032	2.659.089
Gæld til realkreditinstitutter.....		15.835.426	7.861.487
Banklån.....		1.475.103	1.638.791
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.561.901	2.158.208
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	21.872.430	11.658.486
Prioritetsgæld.....		746.620	523.879
Gæld til pengeinstitutter.....		5.873.375	4.176.586
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		396.464	371.264
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		30.000	30.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		152.992	0
Anden gæld.....		712.503	5.198.592
Periodeafgrænsningsposter.....		461.966	392.429
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.373.920	10.692.750
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		30.246.350	22.351.236
PASSIVER.....		53.529.599	31.884.423
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	50.000	6.824.098	6.874.098
Forslag til resultatdisponering.....		10.614.119	10.614.119
Egenkapital 30. juni 2023.....	50.000	17.438.217	17.488.217

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Finansielle indtægter i øvrigt.....	107	75	
	107	75	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	98.771	18.022	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	859.449	274.334	
	958.220	292.356	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-163.632	-278.382	
Regulering af udskudt skat.....	3.135.943	309.850	
	2.972.311	31.468	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringsejen omme	
Kostpris 1. juli 2022.....	2.363.030	19.988.022	
Tilgang.....	1.336.323	7.941.875	
Afgang.....	-27.500	0	
Kostpris 30. juni 2023.....	3.671.853	27.929.897	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	645.695	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-9.625	0	
Årets afskrivninger.....	244.649	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	880.719	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2022.....	0	8.213.352	
Årets værdireguleringer.....	0	13.856.751	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. juni 2023.....	0	22.070.103	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	2.791.134	50.000.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Kontor- og lagerejendom
Dagsværdi 30. juni 2023.....	50.000.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	13.856.752

Ejendommen er en kombineret kontor- og lagerejendom beliggende i Jyderup og er fuldt udlejet til tredjemand. Ejendommens dagsværdi baserer sin værdiansættelse på en Discounted Cash Flow-model, hvor dagsværdien baseres dels på værdien af de fremtidige pengestrømme i en 10-årig budgetperiode og dels på værdien i terminalperioden, der ligger efter budgetperioden.

De fremtidige pengestrømme baserer sig på ejendommens budget, som tager udgangspunkt i en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 387 kr., årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 628 tkr. samt en udlejningsprocent på 98 %. Der er indregnet en inflationsrate på 1 % i terminalperioden.

Ved beregningen er anvendt en diskonteringsrente før skat på 7,85 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Diskonteringsrenten på 7,85 % svarer til det generelle afkastkrav for kontor- og lagerejendomme i Vestsjælland.

I sidste regnskabsår påbegyndte selskabet opførelse af en ny hal. Bygningen er i dette regnskabsår blevet færdiggjort og fra og med regnskabsåret 2023/24 forventes størstedelen af hallen udlejet, hvilket er medtaget i beregningen af ejendommens værdi.

Finansielle anlægsaktiver

5

	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2022.....	5.000
Afgang.....	0
Kostpris 30. juni 2023.....	5.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	5.000

Langfristede gældsforpligtelser

6

	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	16.582.046	746.620	12.769.315	8.385.366
Banklån.....	1.661.226	186.123	615.146	1.837.053
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.561.901	0	4.561.901	2.158.208
	22.805.173	932.743	17.946.362	12.380.627

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	7
Eventualforpligtelser Selskabet har indgået leasingkontrakt med udløb april 2029. Leasingforpligtelsen andrager 384 tkr.	
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 BASTBJERGGGAARD HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.582 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 50.000 tkr. Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 9.604 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 50.000 tkr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.	8
Medarbejderforhold Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9
	2 2

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Bødkervej 5 ApS for 2022/23 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter incl. bidrag til fællesomkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter. Anden omsætning er viderefakturerede viceværtsydelse.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter direkte omkostninger til ejendommens drift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af resultat

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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris som et udtryk for dagsværdi.

Dagsværdien for investeringsjendommen vurderes ved hjælp af en Discounted Cash Flow-model, hvor dagsværdien baseres dels på værdien af de fremtidige pengestrømme i en 10-årig budgetperiode og dels på værdien i terminalperioden, der ligger efter budgetperioden.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsjendommen, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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 lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.