



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

FRANDBJERG AGRO A/S
HOBROVEJ 4A, 9550 MARIAGER
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. januar 2024

Søren Rasmussen

CVR-NR. 39 97 22 39

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.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Frandsbjerg Agro A/S Hobrovej 4A 9550 Mariager
	CVR-nr.: 39 97 22 39 Stiftet: 25. oktober 2018 Kommune: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Søren Rasmussen, formand Tinna Ladefoged Christensen Ejvind Jensen Kamilla Ladefoged Rasmussen Katrine Ladefoged Rasmussen
Direktion	Tinna Ladefoged Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 6-8 9550 Mariager
Advokat	Haugaard Braad Advokatpartnerselskab Skibbrogade 3 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Frandsbjerg Agro 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. 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.

Mariager, den 9. januar 2024

Direktion:

Tinna Ladefoged Christensen

Bestyrelse:

Søren Rasmussen
Formand

Tinna Ladefoged Christensen

Ejvind Jensen

Kamilla Ladefoged Rasmussen

Katrine Ladefoged Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Frandsbjerg Agro A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frandsbjerg Agro A/S 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.

Hobro, den 9. januar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af halm, transportydelser, stutteri og opdræt af springheste samt bortforpagtning af jord samt udlejning af ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Der er i året foretaget fusion af selskaberne Frandsbjerg Transport A/S, Frandsbjerg Horses A/S, og Frandsbjerg Energy A/S med virkning 1. juli 2022 og med Frandsbjerg Agro A/S som fortsættende selskab. Fusionen er sket efter sammenlægningsmetoden idet der er tale om en koncern intern fusion.

Der er i juni 2023 foretaget skattefrit tilskud på 30 mio. kr. fra moderselskabet for styrkelse af selskabets kapitalforhold.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke 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		4.207.412	811.659
Personaleomkostninger.....	1	-4.502.409	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.416.542	-388.075
DRIFTSRESULTAT		-2.711.539	423.584
Andre finansielle indtægter.....		1.101.013	0
Andre finansielle omkostninger.....	2	-3.716.196	-316.492
RESULTAT FØR SKAT		-5.326.722	107.092
Skat af årets resultat.....	3	1.175.307	-23.560
ÅRETS RESULTAT		-4.151.415	83.532
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-4.151.415	83.532
I ALT		-4.151.415	83.532

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		92.280.293	39.433.213
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		20.973.609	96.700
Materielle anlægsaktiver.....	4	113.253.902	39.529.913
Andre værdipapirer.....		960.465	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		888.482	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.848.947	0
ANLÆGSAKTIVER.....		115.102.849	39.529.913
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.949.064	0
Hestebeholdning.....		37.134.550	0
Varebeholdninger.....		41.083.614	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.656.878	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.970.374	2.339.539
Udskudte skatteaktiver.....		639.964	0
Andre tilgodehavender.....		2.189.536	99.233
Periodeafgrænsningsposter.....		634.570	35.467
Tilgodehavender.....		16.091.322	2.474.239
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		100.000	25.000
Værdipapirer og kapitalandele.....		100.000	25.000
Likvide beholdninger.....		110.190	6.369.657
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		57.385.126	8.868.896
AKTIVER.....		172.487.975	48.398.809

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	60.000
Overført resultat.....		42.929.687	3.058.901
EGENKAPITAL.....		43.929.687	3.118.901
Hensættelse til udskudt skat.....		0	98.354
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	98.354
Gæld til realkreditinstitutter.....		55.743.744	23.830.640
Gæld til pengeinstitutter.....		38.559.363	9.658.576
Leasingforpligtelser.....		13.406.218	0
Deposita.....		88.800	88.800
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	107.798.125	33.578.016
Gæld til realkreditinstitutter.....		722.181	369.173
Gæld til pengeinstitutter.....		3.110.635	11.054.593
Leasingforpligtelser.....		2.975.875	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.051.256	156.548
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.097.377	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		42.808	0
Selskabsskat.....		542.035	0
Anden gæld.....		217.996	23.224
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.760.163	11.603.538
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		128.558.288	45.181.554
PASSIVER.....		172.487.975	48.398.809
 Eventualposter mv.	 7		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	60.000	3.058.901	3.118.901
Forslag til resultatdisponering.....		-4.151.415	-4.151.415
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse.....	440.000	-440.000	0
Tilgang af egenkapital ved fusion.....	500.000	14.462.201	14.962.201
Koncern tilskud, moderselskab.....		30.000.000	30.000.000
Egenkapital 30. juni 2023.....	1.000.000	42.929.687	43.929.687

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	1	
Løn og gager.....	4.224.477	0	
Pensioner.....	168.887	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	50.555	0	
Andre personaleomkostninger.....	58.490	0	
	4.502.409	0	
Selskabet administreres af ulønnet direktion.			
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	512.427	9.590	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.203.769	306.902	
	3.716.196	316.492	
Skat af årets resultat			3
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-23.374	
Regulering af udskudt skat.....	-1.175.307	46.934	
	-1.175.307	23.560	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	40.414.258	189.000	
Tilgang.....	53.518.695	10.307.716	
Tilgang ved fusion.....	0	15.473.015	
Kostpris 30. juni 2023.....	93.932.953	25.969.731	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	981.045	92.300	
Årets afskrivninger.....	671.615	1.744.927	
Af- og nedskrivninger ved fusion.....	0	3.158.895	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	1.652.660	4.996.122	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	92.280.293	20.973.609	
Finansielle leasingaktiver.....		14.396.356	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
		Andre værdipapirer	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Tilgang		0	15.951	
Tilgang ved fusion.....		1.068.461	872.531	
Kostpris 30. juni 2023.....		1.068.461	888.482	
Udloddet resultat		-49.400	0	
Årets værdireguleringer		30.715	0	
Værdiregulering ved tilgang ved fusion.....		-89.311	0	
Værdireguleringer 30. juni 2023.....		-107.996	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....		960.465	888.482	
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.....	56.465.925	722.181	503.855.366	24.199.813
Gæld til pengeinstitutter.....	39.265.748	706.385	32.758.581	10.240.576
Leasingforpligtelser.....	16.382.093	2.975.875	0	0
Deposita.....	88.800	0	88.800	88.800
	12.202.566	4.404.441	36.702.747	34.529.189
Eventualposter mv.				7
Eventualforpligtelser				
Selskabet har ingen 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Frandsbjerg Group ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				8
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på i alt 41.670 tkr., er der udstedt ejerpantebreve på i alt 27.335 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 92.280 tkr.				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på i alt 56.466 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 92.280 tkr.				
Selskabet har stillet kaution for mellemværende med pengeinstitut i selskabet Møgelholt Agro ApS. Kautionen er begrænset til 50% af restgælden, som pr. 30. juni 2023 udgør 0 kr.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Frandsbjerg Agro A/S 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.

Sammenligningstal

Selskabet Frandsbjerg Agro A/S er det fortsættende selskab i fusionen mellem, Frandsbjerg Agro A/S, Frandsbjerg Transport A/S, Frandsbjerg Energy A/S og Frandsbjerg Horses A/S. Fusionen er sket med regnskabsmæssig virkning pr. 1. juli 2022. Sammenligningstallene er ikke tilpasset og omfatter alene aktiviteten fra Frandsbjerg Agro ApS fra 2021/22.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets 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, administration 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, 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 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og jordbesiddelser.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15-40 år	0-50%
Andre anlæg, 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varebeholdninger, der omfatter hestebesætning, anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen. Markedspriserne er fastsat af eksternt vurderingsmand.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, andre værdipapirer, omfatter garantkonti og måles til kostpris.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i 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.