

Søren Pedersen Holding A/S

Rouloen 37, 8250 Egå

CVR-nr. 75 09 90 10

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.

Søren Svend Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Søren Pedersen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 17. maj 2018

Direktion

Søren Svend Pedersen

Bestyrelse

Søren Svend Pedersen

Kjeld Ole Erland Jensen

Marie Kristine Thordal Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til aktionæren i Søren Pedersen Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Søren Pedersen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 17. maj 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Sten Platz

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31509

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Pedersen Holding A/S Rouloen 37 8250 Egå
	CVR-nr.: 75 09 90 10 Stiftet: 30. april 1984 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Svend Pedersen Kjeld Ole Erland Jensen Marie Kristine Thordal Pedersen
Direktion	Søren Svend Pedersen
Revisor	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Danske Bank, Kannikegade 4-6, 8000 Aarhus C
Dattervirksomhed	Søren Pedersen A/S, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed samt holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 503 t.kr. mod 1.206 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.166 t.kr. mod 1.930 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ændring sammenligningstal for tidligere regnskabsår

Som følge fejl i regnskabet for 2016 vedrørende hensættelse til den bundne reserve for opskrivning af investeringsejendomme er sammenligningstal i indeværende årsrapport tilrettet.

Rettelsen påvirker den frie reserve og den bundne reserve for opskrivning på investeringsejendomme under egenkapitalen. Rettelsen er yderligere beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	503.214	1.206.069
Værdiregulering af investeringsejendomme	1.010.700	1.308.300
1 Personaleomkostninger	-355.915	-355.938
Resultat før finansielle poster	1.157.999	2.158.431
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	156.785	286.760
Andre finansielle indtægter	27.452	28.476
2 Øvrige finansielle omkostninger	-90.613	-79.764
Resultat før skat	1.251.623	2.393.903
Skat af årets resultat	-85.799	-463.525
Årets resultat	1.165.824	1.930.378
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	50.985	183.360
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	1.009.039	1.643.618
Disponeret i alt	1.165.824	1.930.378

Balance 31. december

Aktiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Investeringsejendomme	27.550.000	26.539.300
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.550.000</u>	<u>26.539.300</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.846.863	2.793.478
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	184.450	170.206
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.031.313</u>	<u>2.963.684</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.581.313</u>	<u>29.502.984</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	57.552	89.166
	Andre tilgodehavender	133.119	0
	Tilgodehavender i alt	<u>190.671</u>	<u>89.166</u>
	Likvide beholdninger	<u>690.845</u>	<u>725.127</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>881.516</u>	<u>814.293</u>
	Aktiver i alt	<u>31.462.829</u>	<u>30.317.277</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.917.795	1.866.810
8	Overført resultat	20.029.276	19.046.494
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	Egenkapital i alt	<u>22.552.871</u>	<u>21.516.704</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.339.479	3.267.075
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.339.479</u>	<u>3.267.075</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	3.147.386	3.291.087
	Deposita	356.240	326.754
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.503.626</u>	<u>3.617.841</u>
10	Gældsforpligtelser	170.630	161.831
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.800.696	1.653.563
	Selskabsskat	66.591	63.311
	Anden gæld	13.936	21.952
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.066.853</u>	<u>1.915.657</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.570.479</u>	<u>5.533.498</u>
	Passiver i alt	<u>31.462.829</u>	<u>30.317.277</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	351.664	351.664
Pensioner	4.251	4.274
	355.915	355.938
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	54.724	66.101
Andre finansielle omkostninger	35.889	13.663
	90.613	79.764
3. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2017	10.799.793	10.799.793
Kostpris 31. december 2017	10.799.793	10.799.793
Regulering til dagsværdi 1. januar 2017	15.739.507	14.431.207
Årets regulering til dagsværdi	1.010.700	1.308.300
Regulering til dagsværdi 31. december 2017	16.750.207	15.739.507
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	27.550.000	26.539.300

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,87
------------------------------------	------

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2017	823.268	823.268
Kostpris 31. december 2017	823.268	823.268
Opskrivninger primo 1. januar 2017	1.970.210	1.784.650
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	156.785	286.760
Udbytte	-103.400	-101.200
Opskrivninger 31. december 2017	2.023.595	1.970.210
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.846.863	2.793.478
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Søren Pedersen A/S	Aarhus	100 %
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	48.789	252.476
Afgang i årets løb	-5.828	-203.687
Kostpris 31. december 2017	42.961	48.789
Opskrivninger 1. januar 2017	122.176	101.160
Årets opskrivninger	20.440	21.634
Korrektion af tidligere opskrivning	-1.127	-1.377
Opskrivninger 31. december 2017	141.489	121.417
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	184.450	170.206
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	1.866.810	1.683.450		
Resultatandel	50.985	183.360		
	<u>1.917.795</u>	<u>1.866.810</u>		
8. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2017	19.046.493	17.402.876		
Årets overførte overskud eller underskud	1.009.039	1.643.618		
Overført til reserve for opskrivninger	-26.256	0		
	<u>20.029.276</u>	<u>19.046.494</u>		
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2017	103.400	101.200		
Udloddet udbytte	-103.400	-101.200		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400		
	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>		
10. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	170.630	2.363.410	3.318.016	3.452.919
Deposita	0	350.000	356.240	326.754
	<u>170.630</u>	<u>2.713.410</u>	<u>3.674.256</u>	<u>3.779.673</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 3.318, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 26.832.				
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 100 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.				

Noter

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Pedersen Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i sammenligningstal for tidligere regnskabsår

I forbindelse med ændring af regnskabspraksis for indregning af selskabets investeringsejendomme, fra kostpris til dagsværdi jf. årsregnskabsloven § 38, er det konstateret, at der er blevet hensat bunden reserve for opskrivningen investeringsejendommene.

Sammenligningstal for 2016 er tilpasset således reglerne i årsregnskabsloven § 38 vedrørende indregning af investeringsejendomme.

Effekten af ændringen forøges den frie reserve under egenkapitalen med t.kr. 12.277. Den bundne reserve for nettoopskrivningen af kapitalandele forringes med t.kr. 12.277.

Der har ikke været yderligere ændringer til regnskabspraksis eller sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder huslejeindtægter og driftsomkostninger på udlejningsejendommene samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til ejendomme.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn inklusive feriepenge og pensioner.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søren Pedersen Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.