



SKARE Beef Production ApS

Industrivej Syd 1
6600 Vejen
CVR-nr. 17009605

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.04.2021

Gitte Skare
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.09.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SKARE Beef Production ApS

Industrivej Syd 1

6600 Vejen

CVR-nr.: 17009605

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Kurt Skare

Birgith Dall Skare

Gitte Skare

Direktion

Kurt Skare

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for SKARE Beef Production ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 06.04.2021

Direktion

Kurt Skare

Bestyrelse

Kurt Skare

Birgith Dall Skare

Gitte Skare

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SKARE Beef Production ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SKARE Beef Production ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at koncernens kortsigtede likviditet er stram og væsentlig begrænset som følge af lageropbygning samt foretagne investeringer indenfor SKAREGruppen. Koncernens og SKAREGruppens kapitalberedskab er afhængig af at koncernen og SKAREGruppen formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende regnskabsår primært afledt af forudsat nedbringelse af varelagre, indgåelse af afdragsordning med SKAT samt fortsat udnyttelse af Covid-19 hjælpepakker. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 30.09.2021. Vi har ikke fundet grundlag for en anden vurdering heraf.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 06.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	616.892	564.861	640.548	558.176	492.535
Bruttoresultat	5.257	6.122	10.392	6.079	11.068
Driftsresultat	4.409	5.313	9.524	4.878	9.845
Resultat af finansielle poster	(1.633)	(1.764)	(430)	269	199
Årets resultat	1.643	2.437	6.855	3.967	7.761
Balancesum	198.946	160.747	164.270	136.354	131.684
Egenkapital	76.151	74.509	72.072	70.218	71.250
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	0,85	1,08	1,62	1,09	2,25
EBIT-margin (%)	0,71	0,94	1,49	0,87	2,00
Nettomargin (%)	0,27	0,43	1,07	0,71	1,58
Egenkapitalforrentning (%)	2,18	3,33	9,64	5,61	11,50
Soliditetsgrad (%)	38,28	46,35	43,87	51,50	54,11

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i salg af importeret kød til en tilknyttet virksomhed i koncernen, opskærings- og forædlingsvirksomheden SKARE Meat Packers K/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.643 t.kr., hvilket bestyrelsen anser for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets realiserede resultat er 794 t.kr. lavere end resultatet for 2018/19, og derved meget tæt på den udmeldte forventning om et resultat på samme niveau som sidste år.

Forventet udvikling

Bestyrelsen vurderer selskabets fremtidsudsigter som værende gunstige. For det kommende år forventes et resultat på samme niveau som realiseret i 2019/20.

Særlige risici

Selskabets driftsrisici består navnlig i det forhold, at næsten hele omsætningen sker til en kunde, SKARE Meat Packers K/S. Selskabets aktivitetsniveau er således nært knyttet hertil.

Der henvises til note 1. Det er ledelsens forventning at koncernens, SKAREGruppens og dermed selskabets likviditet er tilstrækkelig til at sikre fortsat drift, og årsregnskabet aflægges i forventning herom.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for Kurt Skare Holding ApS.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der forekommer ikke underrepræsentation i selskabets øverste ledelse.

Der henvises til redegørelse for det underrepræsenterede køn, som er medtaget i koncernregnskabet for Kurt Skare Holding ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Nettoomsætning	3	616.892.116	564.860.878
Vareforbrug		(611.284.635)	(558.318.902)
Andre eksterne omkostninger	4	(350.133)	(419.707)
Bruttoresultat		5.257.348	6.122.269
Personaleomkostninger	5	(848.400)	(809.400)
Driftsresultat		4.408.948	5.312.869
Andre finansielle indtægter	6	800.156	7.617
Andre finansielle omkostninger	7	(2.432.986)	(1.771.459)
Resultat før skat		2.776.118	3.549.027
Skat af årets resultat	8	(1.133.571)	(1.112.455)
Årets resultat	9	1.642.547	2.436.572

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	539.610
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		198.946.405	160.207.130
Tilgodehavender		198.946.405	160.746.740
Omsætningsaktiver		198.946.405	160.746.740
Aktiver		198.946.405	160.746.740

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		7.445.600	7.445.600
Overført overskud eller underskud		68.705.804	67.063.257
Egenkapital		76.151.404	74.508.857
Bankgæld		2.942	38.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.971.137	58.320.143
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.550.572	139.314
Skyldig skat		1.133.571	1.112.455
Anden gæld	10	49.136.779	26.627.043
Kortfristede gældsforpligtelser		122.795.001	86.237.883
Gældsforpligtelser		122.795.001	86.237.883
Passiver		198.946.405	160.746.740

Going concern	1
Begivenheder efter balancedagen	2
Eventualforpligtelser	11
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	13
Koncernforhold	14

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.445.600	67.063.257	74.508.857
Årets resultat	0	1.642.547	1.642.547
Egenkapital ultimo	7.445.600	68.705.804	76.151.404

Noter

1 Going concern

Koncernen og SKAREGruppen har efter statusdagen opnået forlængelse af koncernens kreditfaciliteter.

Koncernens likviditet er aktuelt meget stram og negativ påvirket af øget lageropbygning relateret til Covid-19 situationen i Europa samt foretagne anlægsinvesteringer i Gruppen (særligt Defco A/S af 2019). Lageropbygningen samt investeringerne er finansieret via kortfristet gæld og træk på arbejdskapitalen, hvilket påvirker koncernens og SKAREGruppens likviditet negativt.

En del af koncernens finansiering sker via hjælpepakker og aftaler med SKAT omkring udskydelse af moms og A-skat. De nuværende afviklingsaftaler er udløbet og der er på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet ikke indgået nye afdragsaftaler, hvilket giver usikkerhed omkring de likviditetsmæssige rammer. Aftaler forventes at kunne indgås med henblik på at sikre realisering af koncernens likviditetsbudget.

Budgetterne frem til 30.09.2021 udviser positive forventninger til koncernens og SKAREGruppen resultater og likviditet, hvor der er forudsat en forventelig åbning af de Europæiske markeder i Q3 2021. Budgetterne udviser forbedret likviditet for det kommende regnskabsår primært afledt af forudsat nedbringelse af varelagre samt fortsat udnyttelse og opretholdelse af Covid-19 hjælpepakker. Ledelsen har en forventning om at afsætningsmulighederne til Horestasegmentet forbedres markant som et led i genåbning af markederne og forventer på basis heraf, at kunne nedbringe lagrene markant og forbedre koncernens likviditet. Det er ledelsens forventning at koncernens og SKAREGruppens likviditet er tilstrækkelig til at sikre fortsat drift, og årsregnskabet aflægges i forventning herom.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til note 1. Bortset herfra er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Nettoomsætning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Danmark	607.792.915	561.644.443
Andre EU-lande	9.099.201	3.216.435
Geografiske markeder i alt	616.892.116	564.860.878

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Lovpligtig revision	25.000	29.000
Andre ydelser	32.500	43.500
	57.500	72.500

5 Personalemkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	848.400	809.400
	848.400	809.400
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	3

	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.
Samlet for ledelseskategorier	848.400	844.800
	848.400	844.800

6 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	800.156	7.617
	800.156	7.617

7 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.318	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.374.668	1.468.587
Øvrige finansielle omkostninger	0	302.872
	2.432.986	1.771.459

8 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	1.133.571	1.112.455
	1.133.571	1.112.455

9 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	1.642.547	2.436.572
	1.642.547	2.436.572

10 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	45.346.531	26.564.425
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	129.488	18.296
Feriepengeforpligtelser	22.800	21.900
Anden gæld i øvrigt	3.637.960	22.422
	49.136.779	26.627.043

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kautionsforpligtelse vedrørende tilknyttede virksomheders leverandørgæld. Den sikrede leverandørgæld beløber sig til 1.018 t.kr. pr. 30.09.2020 (2018/19: 1.423 t.kr.).

Selskabet har afgivet kautionsforpligtelse vedrørende ikke tilknyttede SKARE selskabers leverandørgæld. Den sikrede leverandørgæld beløber sig til 237 t.kr. pr. 30.09.2020 (2018/19: 960 t.kr.).

Selskabets bankforbindelse har afgivet garanti på 2 mio. EUR over for en ekstern samarbejdspartner. Selskabet står regres herfor.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kurt Skare Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kurt Skare Holding ApS, Vejen, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Kurt Skare, Vejen, ejer alle anparter i Kurt Skare Holding ApS, og har dermed indirekte bestemmende indflydelse over SKARE Beef Production ApS.

13 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Kurt Skare Holding ApS, CVR-nr. 11975089, Vejen.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kurt Skare Holding ApS, CVR-nr. 11975089, Vejen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.