



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

COLOSSEUM EJENDOMME A/S
KNIVHOLTVEJ 2A, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. januar 2022

Jan Brinch Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Colosseum Ejendomme A/S Knivholtvej 2A 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 10 94 51 43 Stiftet: 1. marts 1987 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Bestyrelse	Jan Brinch Hansen, formand Brian Juul Severinsen Malene Emilie Kathrine Juul Kaasgaard Severinsen
Direktion	Brian Juul Severinsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Colosseum Ejendomme 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. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 19. januar 2022

Direktion:

Brian Juul Severinsen

Bestyrelse:

Jan Brinch Hansen
Formand

Brian Juul Severinsen

Malene Emilie Kathrine Juul
Kaasgaard Severinsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Colosseum Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Colosseum Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 19. januar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handels- og investeringsvirksomhed med hovedfokus på udlejning og udvikling af ejendomme og grunde mv. Aktiviteterne omfatter endvidere salg af handelsvarer herunder investeringsbiler mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år afhændet ejendomme og i den forbindelse realiseret væsentlige avancer.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, henset til årets aktiviteter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	15.578.455	10.788.180
Personaleomkostninger.....	2	-2.606.819	-2.285.366
Af- og nedskrivninger.....		-1.459.970	-1.556.229
Andre driftsomkostninger.....		0	-62.456
DRIFTSRESULTAT		11.511.666	6.884.129
Andre finansielle indtægter.....	3	128.434	124.427
Andre finansielle omkostninger.....	4	-3.150.103	-4.568.920
RESULTAT FØR SKAT		8.489.997	2.439.636
Skat af årets resultat.....	5	-1.877.469	-540.247
ÅRETS RESULTAT		6.612.528	1.899.389
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		6.612.528	1.899.389
I ALT		6.612.528	1.899.389

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		144.207.567	156.381.388
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		466.426	657.361
Indretning af lejede lokaler.....		492.009	550.258
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	1.250.600
Materielle anlægsaktiver.....	6	145.166.002	158.839.607
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		1.696.400	1.918.871
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.696.400	1.918.871
ANLÆGSAKTIVER.....		146.862.402	160.758.478
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.742.451	5.172.843
Varebeholdninger.....		3.742.451	5.172.843
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		891.158	762.016
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.622.941	894.480
Andre tilgodehavender.....		688.585	415.650
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		271.738	322.220
Periodeafgrænsningsposter.....		95.744	378.982
Tilgodehavender.....		3.570.166	2.773.348
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	100.000	100.000
Værdipapirer.....		100.000	100.000
Likvide beholdninger.....		0	5.543.244
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.412.617	13.589.435
AKTIVER.....		154.275.019	174.347.913

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		1.200.000	1.200.000
Overført resultat.....		36.431.103	29.818.575
EGENKAPITAL.....		37.631.103	31.018.575
Hensættelse til udskudt skat.....		3.429.345	1.623.265
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.429.345	1.623.265
Gæld til realkreditinstitutter.....		56.941.777	57.298.392
Gæld til pengeinstitutter.....		22.000.000	25.736.550
Selskabsskat.....		71.389	0
Anden gæld.....		700.919	9.763
Feriepengeindefrysning.....		0	192.188
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	79.714.085	83.236.893
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.497.136	2.438.460
Gæld til pengeinstitutter.....		16.123.557	40.531.607
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		885.315	1.519.191
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		10.714.975	10.374.942
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		400.941	472.314
Anden gæld.....		2.789.229	1.944.462
Periodeafgrænsningsposter.....		89.333	1.188.204
Kortfristede gældsforpligtelser.....		33.500.486	58.469.180
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		113.214.571	141.706.073
PASSIVER.....		154.275.019	174.347.913
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	1.200.000	29.818.575	31.018.575
Forslag til resultatdisponering.....		6.612.528	6.612.528
Egenkapital 30. september 2021.....	1.200.000	36.431.103	37.631.103

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Realisationsavancer omfatter gevinst ved salg af erhvervsejendomme mv. for 8,2 mio. kr. i indeværende regnskabsår mod 3,3 mio. kr. i sidste regnskabsår.			
	2020/21	2019/20	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	6	6	
Løn og gager.....	2.260.695	1.886.570	
Pensioner.....	294.092	357.629	
Andre omkostninger til social sikring.....	52.032	41.167	
	2.606.819	2.285.366	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	27.599	8.794	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	100.835	115.633	
	128.434	124.427	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	311.408	293.681	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.838.695	4.275.239	
	3.150.103	4.568.920	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	71.389	-272.479	
Regulering af udskudt skat.....	1.806.080	812.726	
	1.877.469	540.247	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2020.....	165.367.980	5.336.949	
Tilgang.....	8.101.321	589.187	
Afgang.....	-19.049.394	-4.753.404	
Kostpris 30. september 2021.....	154.419.907	1.172.732	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	8.986.592	4.679.588	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-90.426	-4.058.829	
Årets afskrivninger	1.316.174	85.547	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	10.212.340	706.306	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	144.207.567	466.426	

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			6	
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.		
Kostpris 1. oktober 2020.....	582.486	1.250.600		
Afgang.....	0	-1.250.600		
Kostpris 30. september 2021.....	582.486	0		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	32.228			
Årets afskrivninger	58.249			
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	90.477			
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	492.009	0		
Finansielle anlægsaktiver			7	
		Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober 2020.....		1.918.870		
Tilgang.....		1.524		
Afgang.....		-223.994		
Kostpris 30. september 2021.....		1.696.400		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....		1.696.400		
Andre værdipapirer og kapitalandele			8	
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
		Garantbevis		
Dagsværdi 30. september 2021.....		100.000		
Langfristede gældsforpligtelser			9	
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	59.438.913	2.497.136	46.788.755	59.736.852
Gæld til pengeinstitutter.....	27.521.753	5.521.753	22.000.000	25.736.550
Selskabsskat.....	71.389	0	0	0
Anden gæld.....	700.919	0	0	9.763
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	192.188
	87.732.974	8.018.889	68.788.755	85.675.353

NOTER

			Note
Eventualposter mv. Eventualforpligtelser			10
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:			
Inden for 1 år.....	301.680	182.718	
Mellem 1 og 5 år.....	595.939	241.757	
	897.619	424.475	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:			
Inden for 1 år.....	153.222	182.192	
Mellem 1 og 5 år.....	362.880	362.900	
Efter 5 år.....	347.760	438.504	
	863.862	983.596	

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 kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Colosseum Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 59.439 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 114.912 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet følgende:

	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebreve med pant i ejendomme.....	80.219	37.665
Virksomhedspant i skadesløsbrev med pant i tilgodehavender fra salg, driftsinventar og driftsmateriel samt varelager.....	5.100	2.000

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Colosseum Ejendomme A/S for 2020/21 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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.....	40-50 år	50%
Produktionsanlæg og maskiner.....	8 år	0-25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.