

TMS ApS

Mose Alle 16
2610 Rødovre
CVR-nr. 17 07 26 09

Årsrapport 01.10. - 31.12.17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. juni 2018

Dirigent

Henrik Oehlenschläger

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. december 2017 for TMS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 25. juni 2018

Direktionen

Mogens Gewecke

Bestyrelsen

Henrik Oehlenschläger
Formand

Mogens Gewecke

Søren Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TMS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TMS ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. december 2017 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.

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 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 etvisende 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 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.

Søborg, den 25. juni 2018

2talRevision

Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 20935790

Jan Christensen
Registreret revisor
MNE-nr. mne23138

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

TMS ApS
Mose Alle 16
2610 Rødovre

CVR-nr.	17 07 26 09
Stiftelsesdato:	1. juni 1993
Hjemstedskommune:	Rødovre
Regnskabsår:	1. oktober 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Henrik Oehlenschläger
Mogens Gewecke
Søren Jørgensen

Direktion

Mogens Gewecke

Revisor

2talRevision
Medlem af FSR • danske revisorer
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. juni 2018 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udøve holdingvirksomhed samt at foretage administration og udlejning af fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 01.10. - 31.12.17, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse har besluttet at omlægge regnskabsåret fra 1. oktober - 30. september til 1. januar - 31. december. Regnskabet omfatter perioden 1. oktober 2017 - 31. december 2017 (omlægningsperiode på 3 måneder). Sammenligningstal omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>01.10. - 31.12.17</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	151.945	535.586
2 Af- og nedskrivninger	-48.596	-120.905
Resultat af ordinær drift	103.349	414.681
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-200.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	120.309	1.003.201
3 Finansielle indtægter	4.391	25.828
4 Finansielle omkostninger	-81.925	-347.849
Resultat før skat	146.124	895.861
5 Skat af årets resultat	-7.776	-144.380
ÅRETS RESULTAT	138.348	751.481
Der foreslås fordelt således:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	120.309	
Overført resultat til næste år	18.039	
Resultatdisponering i alt	138.348	

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>30.09.2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Grunde og bygninger	6.685.901	6.660.697
6 Materielle anlægsaktiver i alt	6.685.901	6.660.697
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.618.556	6.498.247
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.643.556	6.523.247
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	 13.329.457	 13.183.944
 Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	 461.338	 490.947
Kortfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	50.000	50.000
Tilgodehavender i alt	511.338	540.947
 Likvide beholdninger	 185.273	 185.273
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	 696.611	 726.220
 AKTIVER I ALT	 14.026.068	 13.910.164

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>30.09.2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.664.435	5.544.126
Overført resultat	546.930	519.357
EGENKAPITAL I ALT	<u>6.411.365</u>	<u>6.263.483</u>
Hensættelser til udskudt skat	444.586	436.810
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>444.586</u>	<u>436.810</u>
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	4.104.703	4.160.305
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.104.703</u>	<u>4.160.305</u>
Kortfristet gæld til banker	145.934	145.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.500	13.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	474.663	471.130
Gæld til associerede virksomheder	177.306	175.986
Anden gæld	2.032.031	2.022.030
9 Kortfristet del af langfristet gæld	221.980	221.151
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.065.414</u>	<u>3.049.566</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>7.170.117</u>	<u>7.209.871</u>
PASSIVER I ALT	<u>14.026.068</u>	<u>13.910.164</u>
10 Eventualforpligtelser		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Anvendt regnskabspraksis		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december

	31.12.2017	30.09.2017
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital		
Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	5.544.126	4.540.925
Årets opskrivning	120.309	1.003.201
Saldo ultimo	<u>5.664.435</u>	<u>5.544.126</u>
Overført resultat		
Saldo primo	519.357	212.695
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	9.534	558.382
Årets resultat	18.039	-251.720
Saldo ultimo	<u>546.930</u>	<u>519.357</u>

Noter

	01.10. - 31.12.17	2016/17
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1 Personalemkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Afskrivninger		
Grunde og bygninger	<u>48.596</u>	<u>120.905</u>
	<u>48.596</u>	<u>120.905</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>4.391</u>	<u>25.828</u>
	<u>4.391</u>	<u>25.828</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.533	18.241
Renteomkostninger til associerede virksomheder	1.320	6.190
Øvrige finansielle omkostninger	<u>77.072</u>	<u>323.418</u>
	<u>81.925</u>	<u>347.849</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>7.776</u>	<u>144.380</u>
	<u>7.776</u>	<u>144.380</u>

Noter

	<u>Grunde- og bygninger kr.</u>
6 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.845.251
Årets tilgang	73.800
Årets afgang	0
Kostpris ultimo	<u>7.919.051</u>
Afskrivninger primo	1.184.554
Årets afskrivninger	48.596
Afskrivninger ultimo	<u>1.233.150</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.685.901</u>
	 31.12.2017
	<u>kr.</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris primo	638.352
Kostpris ultimo	<u>638.352</u>
Op- og nedskrivninger primo	5.859.895
Andel af årets resultat	120.309
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>5.980.204</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.618.556</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Årets resultat kr.</u>
Atendi A/S	100%	500.000	6.618.556	120.309
			<u>6.618.556</u>	<u>120.309</u>

Noter

	31.12.2017
	<u>kr.</u>
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris primo	225.000
Kostpris ultimo	<u>225.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	-200.000
Værdiregulering	0
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>-200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>25.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Årets resultat kr.</u>
Atendi Scandinavia Holding ApS	50%	450.000	47.061	-3.515
			<u>47.061</u>	<u>-3.515</u>
	<u>Gæld i alt 31.12.2017</u>	<u>Afdrag 2018</u>	<u>Langfristet del</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.326.683	221.980	4.104.703	3.182.585
	<u>4.326.683</u>	<u>221.980</u>	<u>4.104.703</u>	<u>3.182.585</u>

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mogens Gewecke Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter på 4.381 t.kr. er sikret ved pant i selskabets ejendom. Selskabet har stillet ejerpantebrev stort 1.900 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Selskabet har stillet sikringskonto med indestående på 115 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Selskabet har indgået renteswap til sikring af fremtidige betalinger på lån. Aftalen udløber 30.06.2037, og har en negativ markedsværdi pr. 31.12.2017 på 1.964 t.kr., som er indregnet under "anden gæld".

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TMS ApS for 01.10. - 31.12.17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets ledelse har besluttet af omlægge regnskabsåret fra 01.10. - 30.09. til 01.01. - 31.12. Regnskabet omfatter således omlægningsperioden 01.10. - 31.12.2017 (3 måneder). Sammenligningstal omfatter perioden 01.10.2016 - 30.09.2017.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der klassificeres som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen for den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af omkostninger medgået til salget, andre driftsomkostninger og driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen består af lejeindtægter fra selskabets ejendom, der indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendom samt administration.

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Bygninger, 50 år - restværdi 0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning indregnes som omkostninger under andre eksterne omkostninger på anskaffelsestidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af og materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 under-skud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen, bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.