



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SHOPPEN AALBORG APS
SOFIENDALSVEJ 88, 9200 AALBORG SV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

20. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. maj 2017

Ole Grøn

CVR-NR. 19 40 85 90

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Shoppen Aalborg ApS Sofiendalsvej 88 9200 Aalborg SV |
| | CVR-nr.: 19 40 85 90 Stiftet: 1. juli 1996 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Ole Grøn |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Nordea A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg |
| Advokat | Advokatfirmaet Børge Nielsen Hassersvej 174 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Shoppen Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. maj 2017

Direktion:

Ole Grøn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Shoppen Aalborg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Shoppen Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit 2 "Usikkerhed ved indregning og måling".

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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

Aalborg, den 2. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje og udleje butikscentret Shoppen beliggende Vandmanden 5, 9200 Aalborg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets ejendom til 155.470 tkr. er forbundet med en vis usikkerhed - det er imidlertid ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen kan fastholdes, med henvisning til forventninger til den fremtidige udlejningssituation og omkostnings sammensætning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Shoppen har i regnskabsåret 2016 gennemgået en betydelig opgradering af facader og indgangspartier samt i fællesarealer. Shoppen har desuden fået en opdateret og fornyet identitet/profil, som udtrykkes gennem hjemmeside, sociale- og digitale medier.

I marts måned 2016 åbnede Nordisk Film seks biografale, som er opført i tilknytning til Shoppen.

Shoppen oplevede i 2016 en samlet kundetilgang på ca. 10 %.

Der har i regnskabsåret fortsat været fokus på udlejning af ledige lejemål. Dette har i regnskabsåret resulteret i udlejning til ny kaffebar samt ny interiørbutik. Indgåelse af nævnte lejeaftaler vil få positiv effekt på resultatet i kommende regnskabsår. Ledelsen har positive forventninger til udlejning af resterende lejemål. I tilknytning hertil kan nævnes, at efter regnskabsårets afslutning er der indgået lejeaftale med landsdækkende multibrand modetøj butik om leje af 1.255 m². Butikken vil få åbning i efteråret 2017.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 7.308.244 | 9.945.939 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -487.037 | -345.405 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme..... | | -626.378 | -2.238.623 |
| DRIFTSRESULTAT | | 6.194.829 | 7.361.911 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 0 | 3 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 1 | -3.653.347 | -3.333.962 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.541.482 | 4.027.952 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 0 | -79.938 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.541.482 | 3.948.014 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 2.541.482 | 3.948.014 |
| I ALT | | 2.541.482 | 3.948.014 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Investeringsejendomme..... | | 155.470.000 | 155.000.000 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 155.470.000 | 155.000.000 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 155.470.000 | 155.000.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 271.642 | 1.226.168 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 1.566 |
| Andre tilgodehavender..... | | 3.001.567 | 391.646 |
| Tilgodehavender..... | | 3.273.209 | 1.619.380 |
| Likvide beholdninger..... | | 0 | 7.437.500 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 3.273.209 | 9.056.880 |
| AKTIVER..... | | 158.743.209 | 164.056.880 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 375.000 | 375.000 |
| Overført overskud..... | | 10.644.427 | 8.102.945 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 11.019.427 | 8.477.945 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 136.638.063 | 139.260.374 |
| Anden gæld..... | | 174.262 | 201.067 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 136.812.325 | 139.461.441 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 6 | 2.623.616 | 2.610.652 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 5.989.476 | 7.810.442 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.918.325 | 2.938.068 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 1.586 | 122.925 |
| Anden gæld..... | | 378.454 | 2.635.407 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 10.911.457 | 16.117.494 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 147.723.782 | 155.578.935 |
| PASSIVER..... | | 158.743.209 | 164.056.880 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 9 | | |

NOTER

Note

Særlige poster

1

Tvist fra tidligere år vedrørende udlejning er løst, hvilket for regnskabsåret, inkl. regulering for tidligere år, har resulteret i reducere af omsætningen med 11.372 tkr. Samtidig er der udgiftsført en rente til pågældende lejer på 1.425 tkr. Tilsvarende har afklaring af omtalte tvist medført en reduktion i hensættelse til tab på debitor på samme lejer på 9.704 tkr. Regnskabsåret er således påvirket negativt med netto 3.093 tkr. vedrørende omtalte forhold.

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

Personaleomkostninger

2

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
2 (2015: 2)

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Løn og gager..... | 477.590 | 344.372 |
| Pensioner..... | 3.408 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.353 | 0 |
| Andre personaleomkostninger..... | 4.686 | 1.033 |
| | 487.037 | 345.405 |

Skat af årets resultat

3

| | | |
|--|----------|---------------|
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | 79.938 |
| | 0 | 79.938 |

Materielle anlægsaktiver

4

| | Investerings- ejendomme |
|---|----------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016..... | 235.505.195 |
| Overførsel..... | -4.945.093 |
| Tilgang..... | 1.096.378 |
| Kostpris 31. december 2016..... | 231.656.480 |
| Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2016..... | -80.505.195 |
| Overførsel..... | 4.945.093 |
| Årets værdireguleringer..... | -626.378 |
| Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2016..... | -76.186.480 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 155.470.000 |
| Renter indregnet som en del af kostprisen..... | 6.677.576 |

NOTER

Note

Dagsværdi for erhvervsejendom

Erhvervsejendom består af en udlejningsejendom i Aalborg SV, som blev anskaffet i 1997. Erhvervsejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Ved beregningen er anvendt et afkast i intervallet 6,5-7,0 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv.

I den udstrækning markedsrenter, afkastkrav eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Som følge heraf knytter der sig i sagens natur en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendommen.

Egenkapital

5

| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 375.000 | 8.102.945 | 8.477.945 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 2.541.482 | 2.541.482 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 375.000 | 10.644.427 | 11.019.427 |

Langfristede gældsforpligtelser

6

| | 1/1 2016 gæld i alt | 31/12 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 141.871.026 | 139.261.679 | 2.623.616 | 108.878.790 |
| Anden gæld..... | 201.067 | 174.262 | 0 | 0 |
| | 142.072.093 | 139.435.941 | 2.623.616 | 108.878.790 |

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i form af 1 stk. ejerpantebreve på 8.700 tkr. i ejendom. Bogført værdi på ejendom pr. 31. december 2016 udgør 155.470 tkr.

Herudover er der til realkreditinstitut afgivet sikkerhed for prioritetsgæld i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 155.470 tkr. Bogført restgæld 31. december 2016 udgør 139.337 tkr.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

Værdiansættelsen af selskabets ejendom til 155.470 tkr. er forbundet med en vis usikkerhed - det er imidlertid ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen kan fastholdes, med henvisning til forventninger til den fremtidige udlejningssituation og omkostnings sammensætning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Shoppen Aalborg ApS for 2016 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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Ejendomsudgifter medgået til omsætning

Ejendomsudgifter medgået til omsætning omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.