

Systemintegration ApS

Fredheimvej 9

2950 Vedbæk

CVR-nr. 20330279

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28.05-2018



Ib Kunøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Systemintegration ApS Fredheimvej 9 2950 Vedbæk
CVR-nr.	20330279
Hjemsted	Hørsholm
Regnskabsår	01-01-2017 - 31-12-2017
Direktion	Lone Schøtt Kunøe, Direktør
Moderselskab	Consolidated Holdings A/S, Hørsholm
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr.: 33963556

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 for Systemintegration 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. 31-12-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28-05-2018

Direktion


Lone Schøtt Kunøe
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Systemintegration ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Systemintegration ApS for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 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.
- * 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevision. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 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.

København, den 28-05-2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Stinus Tschentscher Andersen

Statsautoriseret revisor

mne34148

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2017	2016	2015	2014	2013
Bruttofortjeneste	-86	-83	-91	-105	-18
Finansielle indtægter	139.721	151.960	151.443	141.610	254.450
Finansielle omkostninger	-42.507	-961	0	-1	-39.205
Skat	8.722	-2.884	-2.485	-309	2.975
Årets resultat	105.850	148.032	149.228	142.077	218.202
Finansielle poster netto	97.214	150.999	151.443	141.609	215.245
Finansielle anlægsaktiver	2.329.616	1.734.054	1.482.757	1.591.782	1.328.510
Omsætningsaktiver	450.960	343.266	356.042	329.095	323.601
Aktiver i alt	2.780.576	2.077.320	1.838.799	1.920.877	1.652.111
Egenkapital i alt	2.669.415	2.068.003	1.810.069	1.920.852	1.615.192
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	4,47	7,63	8,00	8,04	13,26
Afkastningsgrad (%)	5,75	7,76	8,05	7,40	14,97

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 udviser et resultat på t.kr. 105.850, og selskabets balance pr. 31-12-2017 udviser en balancesum på t.kr. 2.780.576, og en egenkapital på t.kr. 2.669.415.

Årets resultat er påvirket negativt som følge af fald i valutakurserne for NOK og USD.

Inklusive urealiserede værdireguleringer indregnet direkte på egenkapitalen udgør årets resultat et overskud på t.kr. 701.412.

Forventninger til fremtiden

Efter regnskabsårets udløb har der været en positiv udvikling i børskursen for den associerede virksomhed. Ledelsen forventer på den baggrund en fortsat positiv udvikling af selskabets egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bortset fra en positiv kursudvikling på investeringen i den børsnoterede associerede virksomhed er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Selskabet har investeret i en norsk børsnoteret virksomhed og værdiansættelsen af denne investering påvirkes derfor af udviklingen i aktiebørskursen og valutakursen for NOK.

Miljøforhold

Selskabets ledelse vurderer miljøforhold i forbindelse med udøvelsen af investeringsvirksomheden, herunder vurderes virksomhedernes adfærd i relation til miljøforhold. Selskabet har dog ikke udarbejdet specifikke politikker herfor.

Resultatopgørelse

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	-86	-83
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		136.772	137.805
Andre finansielle indtægter	2	2.949	14.155
Finansielle omkostninger	3	-42.507	-961
Resultat før skat		97.128	150.916
Skat af årets resultat	4	8.722	-2.884
Årets resultat		105.850	148.032
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	100.000
Overført resultat		105.850	48.032
Resultatdisponering		105.850	148.032

Balance 31. december 2017

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5, 6	2.329.616	1.734.054
Finansielle anlægsaktiver		2.329.616	1.734.054
Anlægsaktiver		2.329.616	1.734.054
Udsudte skatteaktiver	7	8.722	0
Tilgodehavender		8.722	0
Likvide beholdninger		442.238	343.266
Omsætningsaktiver		450.960	343.266
Aktiver		2.780.576	2.077.320

Balance 31. december 2017

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		145	145
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver		1.657.538	1.061.976
Overført resultat		1.011.732	905.882
Udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Egenkapital		2.669.415	2.068.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		111.135	6.817
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	2.474
Anden gæld		26	26
Kortfristede gældsforpligtelser		111.161	9.317
Gældsforpligtelser		111.161	9.317
Passiver		2.780.576	2.077.320
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Ejerskab	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Udbytte for regnskabs- året	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2017	145	1.061.976	100.000	905.882	2.068.003
Betalt udbytte			-100.000		-100.000
Værdiregulering over egenkapitalen		595.562			595.562
Årets resultat			0	105.850	105.850
Egenkapital 31-12-2017	145	1.657.538	0	1.011.732	2.669.415

Noter

1. Bruttofortjeneste/-tab

Bortset fra selskabets direktion har selskabet ingen ansatte. Der er ikke ydet vederlag til ledelsen.

2. Finansielle indtægter

	2017	2016
Andre finansielle indtægter	2.949	14.155
	2.949	14.155

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.726	507
Andre finansielle omkostninger	40.781	454
	42.507	961

4. Skat af årets resultat

Aktuel skat af årets resultat	0	2.474
Ændring i udskudt skat	-8.722	410
	-8.722	2.884

5. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
ATEA ASA	Norge	24,78	1.648.631	578.799
			1.648.631	578.799

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

	2017	2016
Kostpris primo	672.078	630.683
Tilgang i årets løb	0	41.395
Kostpris ultimo	672.078	672.078
Dagsværdireguleringer primo	1.061.976	852.074
Årets reguleringer	595.562	209.902
Dagsværdireguleringer ultimo	1.657.538	1.061.976
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.329.616	1.734.054

Kapitalandelene er værdiansat til den på balancetidspunktet børsnoterede aktiekurs og den af nationalbanken oplyste valutakurs.

Noter

7. Hensættelser til udskudt skat

	2017	2016
Udskudte skatteaktiver primo	0	410
Ændring i udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	8.722	-410
Saldo ultimo	8.722	0

Udskudt skat omfatter værdien af skattemæssige underskud som forventes udlignet i fremtidig positiv skattepligtig indkomst. Det skattemæssige underskud fremkommer primært som følge af valutakursreguleringer. Som anført i ledelsesberetningen er der efter balancedagen konstateret en positiv udvikling (stigning) i valutakursen for NOK og USD. Det forventes at denne udvikling vil fortsætte, hvilket er en væsentlig forudsætning for udnyttelsen af skatteaktivet.

8. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets udløb har der været en positiv udvikling i børskursen for den associerede virksomhed. Bortset herfra er der ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets udløb som kunne have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Den samlede forpligtelse fremgår af årsrapporten for Consolidated Holdings A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

11. Ejerskab og koncernforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Consolidated Holdings A/S, Hørsholm og indgår i dette selskabs koncernregnskab.

12. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet:

Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (moderselskab)

Transaktioner med nærtstående parter:

Renter af mellemregning med modervirksomhed: t.kr. -1.726 (2016: t.kr. -507)

Udbytte fra associeret virksomhed: t.kr. 136.772 (2016: t.kr. 137.805)

Administrationsvederlag til modervirksomhed: t.kr. 15 (2016: t.kr. 14)

Mellemregning med modervirksomhed (saldo på balancetidspunktet): t.kr. -111.135 (2016: t.kr. -6.817)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Systemintegration ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi fratrukket forventede salgskostninger. Omstrukturingsomkostninger indregnes alene i overtagelsesbalancen, hvis de udgør en forpligtelse for den overtagne virksomhed. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne vurderinger.

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag for den overtagne virksomhed. Hvis vederlagets endelige fastsættelse er betinget af en eller flere fremtidige begivenheder, indregnes disse til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Omkostninger, der vedrører virksomhedsovertagelsen, indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

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 i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret 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 i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i 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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og, administration.

Dagsværdiregulering af investeringsaktiver

Reguleringer af investeringsaktiver indregnes direkte på en selvstændig reserve under egenkapitalen (reserve for opskrivning af investeringsaktiver).

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter udbytter fra associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte som for ventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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