



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSELSKABET AMERIKA APS
SKOVSGÅRDVEJ 9, SKELLERUP, 9500 HOBRO

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. juni 2018

Jens Rasmussen

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..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Ejendomsselskabet Amerika ApS Skovsgårdvej 9, Skellerup 9500 Hobro |
| | CVR-nr.: 24 22 18 22 Stiftet: 25. juni 1999 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Ove Rasmussen Jens Rasmussen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro |
| Pengeinstitut | Jutlander Bank Store Torv 9500 Hobro |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ejendomsselskabet Amerika ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 11. juni 2018

Direktion:

Ove Rasmussen

Jens Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Amerika ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Amerika ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Hobro, den 11. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Spanggaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne8894

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af ejendomme, som omfatter to ejendomme med både beboelse og erhverv samt et hotel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets associeret selskab og ledelse, hvori det er aftalt, at mellemregninger for i alt 15.024 tkr. samt tilskrevne renter for 2018 ikke kræves indfriet for det kommende år.

På baggrund heraf er årsrapporten udarbejdet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

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 | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 2.553.517 | 2.434.933 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -598.090 | -600.066 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.955.427 | 1.834.867 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | -1.547.112 | -315.554 |
| Finansielle indtægter..... | | 24.071 | 29.352 |
| Finansielle omkostninger..... | | -1.068.195 | -1.077.707 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -635.809 | 470.958 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -200.487 | -173.032 |
| ÅRETS RESULTAT | | -836.296 | 297.926 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -836.296 | 297.926 |
| I ALT | | -836.296 | 297.926 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 46.495.567 | 46.893.885 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 987.122 | 662.399 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 47.482.689 | 47.556.284 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 37.464 | 1.584.576 |
| Andre værdipapirer..... | | 85.200 | 110.754 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 122.664 | 1.695.330 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 47.605.353 | 49.251.614 |
| Tilgodehavende fra salg..... | | 15.878 | 6.965 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 953.470 | 6.548 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 28.827 | 1.650 |
| Tilgodehavender..... | | 998.175 | 15.163 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 998.175 | 15.163 |
| AKTIVER..... | | 48.603.528 | 49.266.777 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud..... | | 8.309.818 | 9.146.113 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | 8.434.818 | 9.271.113 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 1.026.261 | 825.774 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 1.026.261 | 825.774 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 11.824.286 | 12.679.288 |
| Deposita..... | | 1.102.231 | 1.106.660 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 12.926.517 | 13.785.948 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 5 | 858.111 | 871.359 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 9.840.175 | 9.766.470 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 300.297 | 53.545 |
| Gæld til associerede selskaber..... | | 3.811.053 | 3.664.474 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 11.213.154 | 10.779.511 |
| Anden gæld..... | | 166.493 | 227.859 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 26.649 | 20.724 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 26.215.932 | 25.383.942 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 39.142.449 | 39.169.890 |
| PASSIVER..... | | 48.603.528 | 49.266.777 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Forudsætninger for fortsat drift | 8 | | |
| Medarbejderforhold | 9 | | |

NOTER

| | 2017 kr. | 2016 kr. | Note |
|---|--|---|------------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Regulering af udskudt skat..... | 200.487 | 173.032 | |
| | 200.487 | 173.032 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 2 |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | 51.467.162 | 5.061.504 | |
| Tilgang..... | 0 | 521.207 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | 51.467.162 | 5.582.711 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017..... | 4.569.989 | 4.399.105 | |
| Årets afskrivninger | 401.606 | 196.484 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017..... | 4.971.595 | 4.595.589 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | 46.495.567 | 987.122 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | 6.300.000 | 480.000 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | 6.300.000 | 480.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2017..... | -4.715.424 | -369.246 | |
| Årets resultat | -1.547.112 | 0 | |
| Årets opskrivninger | 0 | -25.554 | |
| Opskrivninger 31. december 2017..... | -6.262.536 | -394.800 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | 37.464 | 85.200 | |
| Egenkapital | | | 4 |
| | Anpartskapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 125.000 | 12.317.684 | 12.442.684 |
| Praksisændringer..... | | -3.171.570 | -3.171.570 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2017..... | 125.000 | 9.146.114 | 9.271.114 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -836.296 | -836.296 |
| Egenkapital 31. december 2017..... | 125.000 | 8.309.818 | 8.434.818 |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 5 |
| | 1/1 2017 | 31/12 2017 | Afdrag | Restgæld | |
| | gæld i alt | gæld i alt | næste år | efter 5 år | |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 13.550.647 | 12.682.397 | 858.111 | 8.804.617 | |
| Deposita..... | 1.106.660 | 1.102.231 | 0 | 1.102.231 | |
| | 14.657.307 | 13.784.628 | 858.111 | 9.906.848 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 6 |
| Eventualaktiver | | | | | |
| Ingen. | | | | | |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Selskabet har afgivet en støtteerklæring overfor datterselskabet Hotel Amerika A/S på op til 500 tkr. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 7 |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.682 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 46.496 tkr. | | | | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 9.840 tkr. er der udstedt ejerpantebreve for i alt 2.000 tkr. med pant i ovenstående grunde og bygninger. | | | | | |
| Forudsætninger for fortsat drift | | | | | 8 |
| Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets associeret selskab og ledelse, hvori det er aftalt, at mellemregninger for i alt 15.024 tkr. samt tilskrevne renter for 2018 ikke kræves indfriet for det kommende år. | | | | | |
| På baggrund heraf er årsrapporten udarbejdet ud fra en forudsætning om fortsat drift. | | | | | |
| Medarbejderforhold | | | | | 9 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | | | | | |
| 2 (2016: 2) | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Amerika ApS for 2017 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Ejendommene er tidligere indregnet til dagsværdi. Praksis ændres til, at ejendommene fremover indregnes efter kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger.

Årsagen til praksisændringen er et mere retvisende billede af virksomhedens resultat af driften. Virksomheden påtænker ikke at afhænde ejendommene indenfor en længerevarende tidshorisont, og det er derfor ledelsens opfattelse, at kostpris princippet er et mere retvisende billede af virksomhedens drift.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en forbedring af årets resultat før skat med 223 tkr. og efter skat med 174 tkr. Balancesummen og egenkapitalen pr. 31. december 2016 er ændret med -3.172 tkr.

Sammeligningstallene for 2016 er blevet tilpasset.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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**

Grunde og bygninger 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..... | 50 år | 60 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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 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. 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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