



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

ERWIN ANDERSEN INVEST A/S
STENSGÅRDVEJ 6, 5500 MIDDELFART
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. maj 2018

Birgit Faurholdt Andersen

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.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Erwin Andersen Invest A/S Stensgårdvej 6 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 26 13 32 62 Stiftet: 29. juni 2001 Hjemsted: Middelfart Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Birgit Faurholdt Andersen Erwin Figurewicz Andersen Bjarne Lyngholm Andersen
Direktion	Erwin Figurewicz Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Middelfart Sparekasse Havnegade 21 5500 Middelfart
	Saxo Bank Philip Heymans Allé 15 2900 Hellerup
Advokat	Focus Advokater Englandsgade 25 5100 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Erwin Andersen Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 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.

Middelfart, den 9. maj 2018

Direktion:

Erwin Figurewicz Andersen

Bestyrelse:

Birgit Faurholdt Andersen

Erwin Figurewicz Andersen

Bjarne Lyngholm Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Erwin Andersen Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erwin Andersen Invest A/S 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med måling af ejendomme til dagsværdi. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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.

Kolding, den 9. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10148

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af kontor og lagerfaciliteter, transportmateriel, investeringsvirksomhed og anden formuepleje.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommenes værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i estimeret huslejeniveau i ejendommene ved fuld udlejning. Ejendommene er ikke fuld udlejet på statustidspunktet.

I den udstrækning markedsrenter ændrer sig og en investors rentekrav ændres, eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, der er negativ påvirket af tab ved fejlslagen investeringsvirksomhed, anses for utilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på at egenkapitalen er negativ med 18.551 t.kr. og at den samlede ansvarlige kapital (egenkapital og ansvarlig lånekapital) er negativ med 4.117 t.kr. Der arbejdes på en langsigtet reetablering af selskabets kapitalgrundlag.

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 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		836.717	753
Personaleudgifter.....	1	-478.624	-480
Af- og nedskrivninger.....		-500.936	-514
Andre driftsudgifter.....		-39.992	-75
DRIFTSRESULTAT		-182.835	-316
Finansielle indtægter.....		11.648	164
Finansielle udgifter.....	2	-2.132.131	-2.797
RESULTAT FØR SKAT.....		-2.303.318	-2.949
Skat af årets resultat.....	3	450.482	596
ÅRETS RESULTAT		-1.852.836	-2.353
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.852.836	-2.353
I ALT.....		-1.852.836	-2.353

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		25.286.231	25.511
Inventar og edb.....		167.066	241
Transportmateriel.....		928.241	1.099
Materielle anlægsaktiver.....	4	26.381.538	26.851
ANLÆGSAKTIVER.....		26.381.538	26.851
Varelager.....		2.623.370	2.333
Varebeholdninger.....		2.623.370	2.333
Tilgodehavende fra salg.....		11.133	11
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		366.188	405
Andre tilgodehavender.....		452.970	641
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		769.966	929
Periodeafgrænsningsposter.....		90.929	105
Tilgodehavender.....		1.691.186	2.091
Værdipapirer.....		366.449	227
Værdipapirer.....		366.449	227
Likvider.....		54.715	209
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.735.720	4.860
AKTIVER.....		31.117.258	31.711

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Opskrivningshenlæggelser.....		6.207.344	6.284
Overført resultat.....		-25.258.198	-23.609
EGENKAPITAL.....	5	-18.550.854	-16.825
Hensættelse til udskudt skat.....		1.643.636	1.289
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.643.636	1.289
Prioritetsgæld.....		4.497.169	4.915
Sikringsinstrumenter.....		315.974	478
Ansvarlig lånekapital.....		14.433.815	14.291
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	19.246.958	19.684
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	417.000	412
Gæld til pengeinstitutter.....		15.342.020	16.461
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		486.401	475
Gæld til tilknyttede selskaber.....		12.344.813	10.062
Anden gæld.....		187.284	153
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.777.518	27.563
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		48.024.476	47.247
PASSIVER.....		31.117.258	31.711
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)			
Løn og gager.....	474.385	476	
Pensioner.....	3.408	3	
Andre omkostninger til social sikring.....	831	1	
	478.624	480	
Finansielle udgifter			2
Tilknyttede virksomheder.....	276.937	246	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.855.194	2.551	
	2.132.131	2.797	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-450.482	-596	
	-450.482	-596	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Inventar og edb	Transportmateriel
Kostpris 1. januar 2017.....	18.569.306	2.012.837	2.562.368
Tilgang.....	20.000	0	0
Kostpris 31. december 2017.....	18.589.306	2.012.837	2.562.368
Opskrivninger 1. januar 2017.....	8.504.289	0	0
Opskrivninger 31. december 2017.....	8.504.289	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.561.437	1.771.189	1.462.263
Årets afskrivninger.....	245.927	74.582	171.864
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	1.807.364	1.845.771	1.634.127
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	25.286.231	167.066	928.241
Renter indregnet som en del af kostprisen.....	419.304		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	17.328.097		

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	6.284.051	-23.608.832	-16.824.781
Andre reguleringer.....			126.763	126.763
Overførsel til/fra andre poster.....		-76.707	76.707	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.852.836	-1.852.836
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	6.207.344	-25.258.198	-18.550.854

Langfristede gældsforpligtelser	6
--	----------

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	5.326.836	4.914.169	417.000	3.260.000
Sikringsinstrumenter.....	478.491	315.974	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	14.290.906	14.433.815	0	0
	20.096.233	19.663.958	417.000	3.260.000

Sikringsinstrumenter

Dagsværdien af den indgåede renteswap vil ved udløb af aftaleperioden udgøre 0 kr.

Indtil udløb vil dagsværdien af sikringsinstrumentet udvikle sig på grundlag af udviklingen i renteniveau og aftalens restløbetid.

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for et søsterselskabs bankengagement, der udgør 0 tkr. pr. 31. december 2017.

Finansielle instrumenter

I langfristede gældsforpligtelser indgår negativ dagsværdi af renteswap på 316 tkr. Renteswap er indgået til sikring af en fast rente af selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswappen har en hovedsstol på 4.166 tkr. og sikrer en fast rente på 3,79 % i en restløbetid på 2 år.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Erwin Andersen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.914 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 24.778 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebreve på i alt 8.400 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabets beholdning af værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 366 t.kr., ligger til sikkerhed for gæld til en konto i pengeinstitut. Saldoen på den pågældende konto udgør 4.964 t.kr. pr. 31. december 2017.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

9

Ejendommenes værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i estimeret huslejeniveau i ejendommene ved fuld udlejning. Ejendommene er ikke fuld udlejet på statustidspunktet.

I den udstrækning markedsrenter ændrer sig og en investors rentekrav ændres, eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig.

Måling af ejendomme til dagsværdi er fastlagt med assistance fra en ekstern vurderingsmand.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erwin Andersen Invest A/S 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Omsætning i form af lejeindtægter fra kontor og lagerfaciliteter samt transportmateriel indregnes i de perioder, de vedrører.

Andre driftsomkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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

Selskabets ejendomme indregnes til dagsværdi jf. ÅRL § 41. Opskrivninger indregnes direkte over egenkapitalen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger efter ÅRL § 41 med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	50 %
Transportmateriel.....	12 år	0 %
Inventar og edb.....	3-10 år	0 %

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 lånoptagelse 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 nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

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 eventuelle 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 pengestrømmer, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.