

HB Randers Holding ApS

Helstedvej 1  
8920 Randers NV

CVR-nummer: 26879302

ÅRSRAPPORT  
1. maj 2017 - 30. april 2018

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 12 / 9 2018

---

Dirigent: Henrik Hallas



INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	3
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	6
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018</b>	8
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11
Anvendt regnskabspraksis .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018 for HB Randers Holding 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. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 11. september 2018

### **Direktion**

Henrik Hallas

### **Bestyrelse**

Dorthe Hallas  
Formand

Henrik Hallas

Jan Hallas

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i HB Randers Holding ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HB Randers Holding ApS for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

**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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Vejle, den 11. september 2018

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 30175859

Karsten Lykkegård CMA  
Registreret revisor  
MNE nr.: mne16839

Torben Reib CMA  
Registreret revisor  
MNE nr.: mne18225

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	HB Randers Holding ApS Helstedvej 1 8920 Randers NV
	Telefon: 86 45 20 33 Telefax: 87 99 17 01 E-mail: Helstedbageren@hotmail.com
	CVR-nr.: 26 87 93 02 Stiftet: 21. november 2002 Kommune: Randers Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Dorthe Hallas, formand Henrik Hallas Jan Hallas
<b>Direktion</b>	Henrik Hallas
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland Stadion Alle 1 8990 Fårup
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Grønbæk / Huuse Rådhusstorvet 4 8900 Randers
<b>Revisor</b>	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
<b>Ejerforhold</b>	Dorthe Hallas Henrik Hallas

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for investeringer i datterselskaber. Selskabet ejer 100% datterselskabet Helsted Bageren ApS. Endvidere skal selskabet drive investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparret kapital samt besidde og administrere fast ejendom. Selskabet ejer således fast ejendom og har udlejning og drift af lejemål.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ikke registreret nogen usædvanlige forhold i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Ledelsen har ikke registreret nogen væsentlige usikkerheder ved indregninger og målinger i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat udgør et overskud på t.kr. 625, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør t.kr. 125. Efter overførsel af årets resultat udgør selskabets samlede egenkapital t.kr. 5.173, før udlodning af udbytte.

Ledelsen har foreslået at udlodde t.kr. 106 i udbytte, hvilket anses for forsvarligt, i det selskabets kapitalberedskab vurderes som tilstrækkeligt for at gennemføre det kommende års plan.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Selskabet forventer en aktivitetsvækst i det kommende regnskabsår og forventer derfor et stigende positivt resultat for regnskabsåret 2018/19.

RESULTATOPGØRELSE  
1. MAJ 2017 - 30. APRIL 2018

	2017/18	2016/17
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>336.227</b>	<b>330.480</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-96.609	-92.820
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>239.618</b>	<b>237.660</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	450.271	501.488
Andre finansielle indtægter .....	20.313	15.635
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.106	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	-2.946
Andre finansielle omkostninger .....	-38.477	-38.105
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>675.831</b>	<b>713.732</b>
1 Skat af årets resultat .....	-50.621	-46.854
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>625.210</b>	<b>666.878</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	105.800	300.000
Overført resultat .....	519.410	366.878
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>625.210</b>	<b>666.878</b>



BALANCE PR. 30. APRIL 2018  
 AKTIVER

	2018	2017
2 Grunde og bygninger.....	2.270.981	2.300.840
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>2.270.981</b>	<b>2.300.840</b>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	950.271	1.001.488
Deposita .....	23.400	23.400
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>973.671</b>	<b>1.024.888</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>3.244.652</b>	<b>3.325.728</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	17.811	32.644
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	346.152	966.990
Andre tilgodehavender .....	6.856	4.405
Udskudt skatteaktiv .....	20.777	11.266
Periodeafgrænsningsposter .....	6.886	6.944
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>398.482</b>	<b>1.022.249</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	100.000	100.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>2.439.879</b>	<b>1.457.379</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>2.938.361</b>	<b>2.579.628</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>6.183.013</b>	<b>5.905.356</b>

BALANCE PR. 30. APRIL 2018  
PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat .....	4.942.490	4.423.080
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	105.800	300.000
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>5.173.290</b>	<b>4.848.080</b>
Prioritetsgæld .....	506.141	569.643
Selskabsskat .....	135.732	134.249
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>641.873</b>	<b>703.892</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	63.363	60.784
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	7.599	7.601
<b>6 Selskabsskat .....</b>	<b>82.742</b>	<b>87.919</b>
Anden gæld .....	210.848	193.847
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	3.298	3.233
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>367.850</b>	<b>353.384</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>1.009.723</b>	<b>1.057.276</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>6.183.013</b>	<b>5.905.356</b>
<b>7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

NOTER

	2017/18	2016/17
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat .....	60.122	55.462
Regulering af udskudt skat .....	-9.511	-8.608
Regulering af tidligere års skat.....	10	0
	<u>50.621</u>	<u>46.854</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		Grunde og bygninger
Kostpris, primo.....		3.177.428
Tilgang i årets løb.....		66.750
Afgang i årets løb .....		0
		<u>3.244.178</u>
Kostpris 30. april 2018		3.244.178
Af-/nedskrivninger, primo.....		-876.588
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....		0
Årets af-/nedskrivninger.....		-96.609
		<u>-973.197</u>
Af-/nedskrivninger 30. april 2018		-973.197
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018.....</b>		<u><b>2.270.981</b></u>

NOTER

	2018	2017
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	744.950	744.950
Kostpris 30. april 2018	<u>744.950</u>	<u>744.950</u>
Op- og nedskrivninger primo .....	256.538	305.517
Årets resultatandele .....	450.271	501.488
Udloddet udbytte.....	-501.488	-550.467
Op- og nedskrivninger 30. april 2018	<u>205.321</u>	<u>256.538</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018.....</b>	<b><u>950.271</u></b>	<b><u>1.001.488</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Helsted Bageren ApS CVR-nr.: 30 90 86 19	Randers	100%	450.271	950.271
	1/5 2017	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	30/4 2018
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat .....	4.423.080	0	519.410	4.942.490
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	300.000	-300.000	105.800	105.800
	<u>4.848.080</u>	<u>-300.000</u>	<u>625.210</u>	<u>5.173.290</u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld .....	630.427	569.504	63.363	224.354
Selskabsskat .....	268.498	135.732	0	0
	<u>898.925</u>	<u>705.236</u>	<u>63.363</u>	<u>224.354</u>

	2018	2017
<b>6 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat, primo .....	87.919	0
Selskabsskat overført fra langfristede gældsforpligtelser .....	134.249	134.919
Selskabsskat overført til langfristede gældsforpligtelser.....	-135.732	-134.249
Skat af årets resultat .....	60.122	55.462
Regulering af tidligere års skat.....	5	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret.....	-87.919	0
Sambeskatningsbidrag.....	126.610	132.787
Betalt ordinær acontoskat.....	-105.000	-101.000
Procentregulering, selskabsskat .....	2.488	0
	<u>82.742</u>	<u>87.919</u>

**7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. april 2018 t.kr. 218. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 573, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 2.271.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for HB Randers Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, ejendommenes driftsomkostninger omfattende forsikring, vedligeholdelse, fællesomkostninger samt årets forskydning i varebeholdningerne.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger, erhverv	10 -25 år	0 %
Bygninger, beboelse	25 -50 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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



...meget mere end tal

**EKL revision**

Registreret revisionsanpartsselskab

Skomagervej 13 b  
7100 Vejle  
Tlf. 75 72 73 55  
CVR-nr.: 30 17 58 59  
[www.ekl.dk](http://www.ekl.dk)

