

Selskabet af 2. September 2011 ApS

**Naverland 2, 7.
2600 Glostrup**

CVR-nr. 27 57 20 14

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

25. september 2017

Jørgen Anton Kristensen
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2016/17

(6. regnskabsår)

INDHOLD

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3-4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance, aktiver | 7 |
| Balance, passiver | 8 |
| Pengestrømsopgørelse | 9 |
| Noter | 10-11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12-15 |

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Selskabet af 2. September 2011 ApS
c/o Haamann A/S
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup

CVR-nr.

27 57 20 14

Regnskabsår

1. maj - 30. april

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i udlejning og drift af ejendom.

Selskabets direktion

Jørgen Anton Kristensen

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

Selskabets bankforbindelse

Danske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Selskabet af 2. September 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet og pengestrømme.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Rom, den 25. september 2017

Direktion:

Jørgen Anton Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Selskabet af 2. September 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 2. September 2011 ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 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 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.
- 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 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.

Glostrup, den 25. september 2017

Haamann A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95

Jan Østergaard
Statsautoriseret revisor

LEDELESESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i udlejning og drift af ejendom.

Usædvanlige forhold

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er for regnskabsåret ikke usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. -999.459, hvilket selskabets ledelse ikke finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilsvarende driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

RESULTATOPGØRELSE
1. maj 2016 - 30. april 2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> tkr. |
|--|-------------|-----------------------|------------------------|
| Bruttoresultat | | -164.219 | -344 |
| Afskrivninger | 1 | <u>-1.146.345</u> | <u>-1.146</u> |
| Resultat af primær drift | | -1.310.564 | -1.490 |
| Finansielle indtægter | 2 | 225.550 | 238 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-196.457</u> | <u>-97</u> |
| Resultat før skat | | -1.281.471 | -1.349 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>282.012</u> | <u>297</u> |
| Årets resultat | | <u>-999.459</u> | <u>-1.052</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>-999.459</u> | <u>-1.052</u> |
| | | <u>-999.459</u> | <u>-1.052</u> |

BALANCE 30. april 2017

AKTIVER

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> tkr. |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| <u>Anlægsaktiver</u> | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Grunde og bygninger | 5 | <u>9.262.790</u> | <u>10.409</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>9.262.790</u> | <u>10.409</u> |
| <u>Omsætningsaktiver</u> | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg | | 0 | 16 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 6.012.359 | 8.366 |
| Andre tilgodehavender | | 26.764 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 697.000 | 427 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>33.959</u> | <u>36</u> |
| | | <u>6.770.082</u> | <u>8.845</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>28.545</u> | <u>55</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>6.798.627</u> | <u>8.900</u> |
| Aktiver i alt | | <u>16.061.417</u> | <u>19.309</u> |

BALANCE 30. april 2017

PASSIVER

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> tkr. |
|--|-------------|-----------------------|------------------------|
| <u>Egenkapital</u> | 6 | | |
| Anpartskapital | | 1.000.000 | 1.000 |
| Reserve for nettoopskrivning | | 12.161.296 | 12.161 |
| Overført resultat | | <u>-1.604.368</u> | <u>-605</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>11.556.928</u> | <u>12.556</u> |
| | | | |
| <u>Gældsforpligtelser</u> | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>0</u> | <u>3.582</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 7 | 0 | 441 |
| Modtagne forudbetalinger fra lejere | | 0 | 50 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.759 | 8 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.483.230 | 2.626 |
| Anden gæld | | <u>9.500</u> | <u>46</u> |
| | | <u>4.504.489</u> | <u>3.171</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>4.504.489</u> | <u>6.753</u> |
| | | | |
| Passiver i alt | | <u>16.061.417</u> | <u>19.309</u> |
| | | | |
| Eventualposter m.v. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Noter til pengestrømsopgørelse | 10-11 | | |

PENGESTRØMSOPGØRELSE

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> tkr. |
|---|-------------|--------------------------|------------------------|
| Resultat før skat | | -1.281.471 | -1.349 |
| Reguleringer | 10 | 1.117.252 | 1.005 |
| Ændring i driftskapital | 11 | <u>4.132.353</u> | <u>651</u> |
| Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster | | 3.968.134 | 307 |
| Renteindbetalinger klassificeret som driftsaktivitet | | 225.550 | 238 |
| Renteomkostninger betalt, klassificeret som driftsaktivitet | | <u>-196.457</u> | <u>-97</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 3.997.227 | 448 |
| Betalt selskabsskat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | <u>3.997.227</u> | <u>448</u> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter m.v. | | <u>-4.023.456</u> | <u>-436</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | <u>-4.023.456</u> | <u>-436</u> |
| Ændringer i likvide beholdninger | | -26.229 | 12 |
| Likvide beholdninger primo | | <u>54.774</u> | <u>43</u> |
| Likvide beholdninger ultimo | | <u>28.545</u> | <u>55</u> |

NOTER

| | 2016/17 kr. | 2015/16 tkr. |
|--------------------------------------|------------------|---------------------|
| 1. <u>Afskrivninger</u> | | |
| Bygninger | <u>1.146.345</u> | <u>1.146</u> |
| 2. <u>Finansielle indtægter</u> | | |
| Tilknyttede virksomheder | <u>225.550</u> | <u>238</u> |
| 3. <u>Finansielle omkostninger</u> | | |
| Tilknyttede virksomheder | 87.906 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>108.551</u> | <u>97</u> |
| | <u>196.457</u> | <u>97</u> |
| 4. <u>Skat af årets resultat</u> | | |
| Sambeskatningsbidrag | -12.012 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | <u>-270.000</u> | <u>-297</u> |
| | <u>-282.012</u> | <u>-297</u> |
| 5. <u>Materielle anlægsaktiver</u> | | Grunde og bygninger |
| Kostpris 1. maj 2016 | | <u>21.142.281</u> |
| Kostpris 30. april 2017 | | <u>21.142.281</u> |
| Op- og nedskrivninger 1. maj 2016 | | 15.591.404 |
| Årets op- og nedskrivninger | | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger 30. april 2017 | | <u>15.591.404</u> |
| Afskrivninger 1. maj 2016 | | 26.324.550 |
| Årets afskrivninger | | <u>1.146.345</u> |
| Afskrivninger 30. april 2017 | | <u>27.470.895</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017 | | <u>9.262.790</u> |

Ejendommen er pr. 1. oktober 2014 vurderet til kr. 10.400.000

NOTER

6. Egenkapital

| | Anparts- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning | Overført resultat | I alt |
|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------|------------|
| Egenkapital 1. maj 2016 | 1.000.000 | 12.161.296 | -604.909 | 12.556.387 |
| Overført af årets resultat | | 0 | -999.459 | -999.459 |
| Egenkapital 30. april 2017 | 1.000.000 | 12.161.296 | -1.604.368 | 11.556.928 |

8. Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med moderselskabet Holdingselskabet af 18. december 2012 ApS og de hermed koncernforbundne selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for et koncernselskabs engagement med pengeinstitutter har selskabet udstedt pantebreve på nom. 10 mio. kr. med pant i selskabets ejendom.

| | 2016/17 tkr. | 2015/16 tkr. |
|---|-----------------|-----------------|
| 10. <u>Pengestrømsopgørelse - reguleringer</u> | | |
| Finansielle poster, netto | -29.093 | -141 |
| Afskrivninger | 1.146.345 | 1.146 |
| | 1.117.252 | 1.005 |
| 11. <u>Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</u> | | |
| Ændring i tilgodehavender | -8.757 | -22 |
| Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.258 | -28 |
| Ændring i deposita og forudbetalt husleje | -50.000 | 50 |
| Ændring i kortfristet anden gæld | -36.244 | 18 |
| Ændring af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.353.758 | 633 |
| Ændring af gæld til tilknyttede virksomheder | 1.869.338 | |
| | 4.132.353 | 651 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Selskabet af 2. September 2011 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har ændret regnskabspraksis fra produktions- til artsopdelt årsregnskab.

Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat udgøres af nettoomsætning med fradrag af de til nettoomsætningen direkte henførbare omkostninger og med fradrag af andre eksterne omkostninger. Herudover indgår driftsindtægter og -omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Nettoomsætningen vedudlejning af lokaler indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

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 gæld, amortisering af realkreditlån m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning i koncernen og indgår i acontoskatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusion indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger pr. 1. januar 2003 samt med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger samt med fradrag af forventet 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.

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

| | <u>Brugstid:</u> | <u>Restværdi:</u> |
|-----------|------------------|-------------------|
| Bygninger | 30 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af aktiver

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.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets og koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt opgørelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger