



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSSELSKABET HVIDKILDE APS

STOREGADE 44, 6640 LUNDERSKOV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2019

Martin Riis Holm

CVR-NR. 31 41 59 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsselskabet Hvidkilde ApS Storegade 44 6640 Lunderskov
	CVR-nr.: 31 41 59 18 Stiftet: 28. april 2008 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Martin Riis Holm
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Rådhusørvet 13-19 8700 Horsens

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Ejendomsselskabet Hvidkilde ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 26. juni 2019

Direktion:

Martin Riis Holm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Hvidkilde ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Hvidkilde ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet moderselskab har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i koncernen. Af Moderselskabet fremgår det, at dattervirksomheden Rotobed ApS nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig dækket til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019, men det er ledelsens vurdering, at selskabet lykkedes med produktion af senge hos ny hovedleverandør, og at det lykkedes at gennemføre salg med forudbetalinger på baggrund af den foreliggende hensigtserklæring, hvorfor ledelsen har valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeres vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Af årsregnskabet for moderselskabet Martin Riis Holding ApS fremgår der usikkerhed i relation til fortsat drift, hvorfor der er knyttet en vis usikkerhed til de anførte koncernmellemværender på 332 tkr. Moderselskabet og de underliggende selskaber er aflagt med fortsat drift for øje, idet der forventes overskudsgivende aktivitet i fremtiden.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Vejle, den 26. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10093

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at erhverve og udleje fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning og måling

Af årsregnskabet for moderselskabet Martin Riis Holding ApS fremgår der usikkerhed i relation til fortsat drift, hvorfor der er knyttet en vis usikkerhed til de anførte koncernmellemværender på 332 tkr. Moderselskabet og de underliggende selskaber er aflagt med fortsat drift for øje, idet der forventes overskudsgivende aktivitet i fremtiden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilknyttet tilstrækkelig med likviditetsberedskab til gennemførelse af sin egen drift for regnskabsåret 2019.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i koncernen. Af moderselskabet fremgår det, at dattervirksomheden Rotobed ApS' nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig dækket til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019.

Rotobed ApS har i foråret 2019 indgået kontrakt med en ny seriøs hovedleverandør omkring produktion af selskabets senge, og det er ledelsens forventning, at produktionen herfra vil blive igangsat ultimo juni 2019.

Der budgetteres for 2019 med vækst og forbedret resultat, idet potentielle nye kunder har indikeret køb af flere hundrede senge.

Det er ledelsens vurdering, at de nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes, idet Rotobed ApS har fordoblet sin omsætning i forhold til 2017 og har haft et positivt driftsresultat før afskrivninger for 2018 og, at selskabet trods underskud har haft et positiv cash flow fra driften. Herudover har Rotobed ApS i 2018 modtaget et koncerntilskud fra moderselskabet på 1.000 tkr.

Rotobed ApS' budget for 2019 udviser, at selskabets nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig dækket til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019.

Det er ledelsens vurdering, at Rotobed ApS på baggrund af de nuværende sondringer med samarbejdspartnere og foreliggende hensigtsserklæring mv. igennem salg med forudbetalinger vil kunne sikre likviditeten til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019.

Det er ledelsens vurdering, at Rotobed ApS lykkedes med produktion af senge hos ny hovedleverandør, og at det lykkedes at gennemføre salg med forudbetalinger på baggrund af den foreliggende hensigtsserklæring.

Ledelsen har derfor valgt at aflægge regnskabet under 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	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		226.850	436.917
Af- og nedskrivninger.....		-36.000	-36.000
DRIFTSRESULTAT		190.850	400.917
Andre finansielle indtægter.....	1	35.973	34.112
Andre finansielle omkostninger.....	2	-51.746	-84.371
RESULTAT FØR SKAT		175.077	350.658
Skat af årets resultat.....	3	-45.156	-85.030
ÅRETS RESULTAT		129.921	265.628
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		129.921	265.628
I ALT		129.921	265.628

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		3.156.131	3.192.131
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.156.131	3.192.131
ANLÆGSAKTIVER.....		3.156.131	3.192.131
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	20.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		331.963	199.654
Periodeafgrænsningsposter.....		5.820	5.731
Tilgodehavender.....		337.783	225.385
Likvide beholdninger.....		1.526	8.063
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		339.309	233.448
AKTIVER.....		3.495.440	3.425.579
PASSIVER			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		1.029.184	899.263
EGENKAPITAL.....	5	1.154.184	1.024.263
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.515.106	1.577.938
Deposita.....		351.000	351.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.866.106	1.928.938
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	72.627	72.924
Gæld til pengeinstitutter.....		306.335	273.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.553	10.000
Selskabsskat.....		45.156	85.030
Anden gæld.....		37.479	31.074
Kortfristede gældsforpligtelser.....		475.150	472.378
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.341.256	2.401.316
PASSIVER.....		3.495.440	3.425.579
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		
Medarbejderforhold	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note		
Andre finansielle indtægter			1		
Finansielle indtægter i øvrigt.....	35.973	34.112			
	35.973	34.112			
Andre finansielle omkostninger			2		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	37.150			
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	51.746	47.221			
	51.746	84.371			
Skat af årets resultat			3		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	45.156	85.030			
	45.156	85.030			
Materielle anlægsaktiver			4		
		Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2018.....		3.529.133			
Kostpris 31. december 2018.....		3.529.133			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		337.002			
Årets afskrivninger		36.000			
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		373.002			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		3.156.131			
Egenkapital			5		
	Selskabs-	Overført	I alt		
	kapital	overskud			
Egenkapital 1. januar 2018.....	125.000	899.263	1.024.263		
Forslag til resultatdisponering.....		129.921	129.921		
Egenkapital 31. december 2018.....	125.000	1.029.184	1.154.184		
Langfristede gældsforpligtelser				6	
	31/12 2018	Afdrag	Restgæld	31/12 2017	Kortfristet
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	1.587.733	72.627	1.224.598	1.650.862	72.924
Deposita.....	351.000	0	351.000	351.000	0
	1.938.733	72.627	1.575.598	2.001.862	72.924

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	7
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 Martin Riis Holm ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitutter, 1.588 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 3.156 tkr. Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 1.590 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger og som er deponeret til sikkerhed for engagement i gæld, 1.990 tkr.	8
Usikkerhed ved going concern Årets resultat anses for værende tilfredsstillende. Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilknyttet tilstrækkelig med likviditetsberedskab til gennemførelse af sin egen drift for regnskabsåret 2019. Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i koncernen. Af moderselskabet fremgår det, at dattervirksomheden Rotobed ApS' nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig dækket til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019. Rotobed ApS har i foråret 2019 indgået kontrakt med en ny seriøs hovedleverandør omkring produktion af selskabets senge, og det er ledelsens forventning, at produktionen herfra vil blive igangsat ultimo juni 2019. Der budgetteres for 2019 med vækst og forbedret resultat, idet potentielle nye kunder har indikeret køb af flere hundrede senge. Det er ledelsens vurdering, at de nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes, idet Rotobed ApS har fordoblet sin omsætning i forhold til 2017 og har haft et positivt driftsresultat før afskrivninger for 2018 og, at selskabet trods underskud har haft et positiv cash flow fra driften. Herudover har Rotobed ApS i 2018 modtaget et koncerntilskud fra moderselskabet på 1.000 tkr. Rotobed ApS' budget for 2019 udviser, at selskabets nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig dækket til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019. Det er ledelsens vurdering, at Rotobed ApS på baggrund af de nuværende sondringer med samarbejdspartnere og foreliggende hensigtserklæring mv. igennem salg med forudbetalinger vil kunne sikre likviditeten til gennemførelse af den budgetterede drift for 2019. Det er ledelsens vurdering, at Rotobed ApS lykkedes med produktion af senge hos ny hovedleverandør, og at det lykkedes at gennemføre salg med forudbetalinger på baggrund af den foreliggende hensigtserklæring. Ledelsen har derfor valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift.	9

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****10**

Af årsregnskabet for moderselskabet Martin Riis Holding ApS fremgår der usikkerhed i relation til fortsat drift, hvorfor der er knyttet en vis usikkerhed til de anførte koncernmellemværender på 332 tkr. Moderselskabet og de underliggende selskaber er aflagt med fortsat drift for øje, idet der forventes overskudsgivende aktivitet i fremtiden.

Medarbejderforhold**11**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2017: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Hvidkilde ApS for 2018 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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Grunde og bygninger 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	100 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettosalgpris 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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 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.