



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

VESTJYDSK EJENDOMME APS
GRØNNEGADE 20 B, 7100 VEJLE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. april 2018

Peter Vase

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
Noter.....	10-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vestjydske Ejendomme ApS Grønnegade 20 B 7100 Vejle
	CVR-nr.: 34 48 22 41 Stiftet: 19. april 2012 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Norup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Advokat	Advokat

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Vestjydsk Ejendomme 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17. april 2018

Direktion:

Jesper Norup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Vestjydske Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjydske Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 17. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19692

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Indregning og måling af investeringsejendomme

Ejendommens dagsværdi er fastlagt af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er fusioneret med koncernselskabet Listoftegård Ejendomme ApS med virkning fra 1. januar 2017

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		291.479	6.598.770
Personaleomkostninger.....	1	-80.533	-345.672
Andre driftsomkostninger.....	2	-1.564.372	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-2.435.585	-5.249.766
DRIFTSRESULTAT		-3.789.011	1.003.332
Andre finansielle indtægter.....	3	271.056	9.336
Andre finansielle omkostninger.....	4	-732.562	-1.162.463
RESULTAT FØR SKAT		-4.250.517	-149.795
Skat af årets resultat.....	5	935.114	32.976
ÅRETS RESULTAT		-3.315.403	-116.819
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-3.315.403	-116.819
I ALT		-3.315.403	-116.819

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Investeringsejendomme.....		15.755.680	15.545.681
Materielle anlægsaktiver.....	6	15.755.680	15.545.681
Andre værdipapirer.....		75.000	175.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	75.000	175.000
ANLÆGSAKTIVER.....		15.830.680	15.720.681
Tilgodehavender fra lejere og salg af ejendomme.....		62.141	23.726.965
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.873.052	6.147.519
Udskudte skatteaktiver.....		1.172.195	936.809
Andre tilgodehavender.....		65.647	300.964
Tilgodehavende selskabsskat.....		150.426	0
Tilgodehavender.....		8.323.461	31.112.257
Likvide beholdninger.....		4.110.409	45.326
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.433.870	31.157.583
AKTIVER.....		28.264.550	46.878.264
PASSIVER			
Anpartskapital.....		2.300.000	2.300.000
Overført overskud.....		14.271.221	11.883.611
EGENKAPITAL.....	8	16.571.221	14.183.611
Gæld til realkreditinstitutter.....		9.477.185	1.288.035
Deposita og forudbetalt leje.....		279.679	570.644
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	9.756.864	1.858.679
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	226.000	16.257.388
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		56.358	272.508
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.654.107	1.142.011
Skyldig selskabsskat.....		0	2.713.744
Anden gæld.....		0	10.450.323
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.936.465	30.835.974
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.693.329	32.694.653
PASSIVER.....		28.264.550	46.878.264
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2016: 2)			
Løn og gager.....	79.082	340.976	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.451	4.696	
	80.533	345.672	
		2017 kr.	
Særlige poster			2
Selskabet har i forbindelse med salg af investeringsejendomme i årets løb realiseret et tab på 1.564 tkr. Tabet er indregnet under andre driftsomkostninger.			
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	264.348	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.708	9.336	
	271.056	9.336	
Andre finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	57.249	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	675.313	1.162.463	
	732.562	1.162.463	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-150.426	2.713.744	
Regulering af udskudt skat.....	-784.688	-2.746.720	
	-935.114	-32.976	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. januar 2017.....	19.803.902
Tilgang.....	335.585
Tilgang ved fusion af virksomhed.....	9.970.249
Afgang.....	-11.412.021
Kostpris 31. december 2017.....	18.697.715
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2017.....	-4.258.222
Årets værdireguleringer.....	-2.435.585
Værdireguleringer solgte aktiver.....	1.237.021
Værdireguleringer ved fusion og køb af virksomhed.....	2.514.751
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2017.....	-2.942.035
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	15.755.680

NOTER

Note

Dagsværdi investeringsejendomme:

Selskabet har pr. 31. december 2017, 9 investeringsejendomme i behold hvoraf 6 af de 9 investeringsejendomme er solgt i 2018. Disse investeringsejendomme er værdiansat på baggrund af selskabets handlede værdi, hvilket er udtryk for ejendommenes dagsværdi pr. 31. december 2017.

De resterende 3 investeringsejendommers dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. I modellen opgøres værdien på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav eller andet eksternt bevis. Nedenfor er ejendomme beskrevet i kategorier svarende til deres geografiske placering:

Ribe

Selskabets investeringsejendom i Ribe omfatter en bolig med et privat lejemål og et boligareal på i alt 134 m². Boligejendommen er placeret 14 km fra Ribe by og er anskaffet i 2011.

Det gennemsnitlige driftsafkast vurderes at udgøre 43 tkr., hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 450 kr., årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 17 tkr. samt en udlejningsprocent på 100%.

Ved beregningen er anvendt et afkast i intervallet 8-9 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed mv. Afkastkravet på 8-9 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende boligejendomme i byen.

Vejle

Selskabets investeringsejendom i Vejle omfatter en ejendom med 3 lejligheder med et samlet boligareal på i alt 234 m². Boligejendommen er placeret i Vejle by og er anskaffet i 2013.

Det gennemsnitlige driftsafkast vurderes at udgør 141 tkr., hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 815 kr., årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 50 tkr. samt en udlejningsprocent på 100%.

Ved beregning er anvendt afkast i intervallet 7-8% , som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet på 7-8% svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende bolig ejendomme i byen.

Udland

Selskabets investeringsejendom består af 1 ejendom i udlandet. Ejendommen er erhvervet i 2016.

Der er indhentet eksternt vurdering fra mægler til værdiansættelse af ejendommen. Ejendommen er således værdiansat til forventet salgspris.

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				7
			Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2017.....			175.000	
Kostpris 31. december 2017.....			175.000	
Årets opskrivninger			-100.000	
Opskrivninger 31. december 2017.....			-100.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....			75.000	
Egenkapital				8
		Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	2.300.000	11.883.610	14.183.610	
Tilgang af egenkapital ved fusion af virksomhed.....		5.703.014	5.703.014	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.315.403	-3.315.403	
Egenkapital 31. december 2017.....	2.300.000	14.271.221	16.571.221	
Langfristede gældsforpligtelser				9
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	17.545.423	9.703.185	226.000	8.573.000
Deposita og forudbetalt leje.....	570.644	279.679	0	0
	18.116.067	9.982.864	226.000	8.573.000
Eventualposter mv.				10
Selskabet har kationeret for tilknyttede og andre virksomheders engagement med Skjern Bank. Det samlede engagement er opgjort med en restgæld på 0 tkr. pr. 31. december 2017.				
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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Vase & Norup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.703 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 15.756 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve som giver pant i selskabets grunde og bygninger på i alt 6.100 tkr. Ejerpantebreve på i alt 6.100 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement i Skjern Bank.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vestjydsk Ejendomme ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutning

Ved koncerninterne virksomhedssammenslutning anvendes book value metoden, herunder anvendes bogførte værdier samt ingen tilpasning af sammenligningstal.

RESULTATOPGØRELSEN

Lejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af investeringsejendomme.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af investeringsejendomme.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets lejeindtægter.

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.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger og amortisering af finansielle aktiver. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand, på baggrund af ekstern handelsaftale eller vurdering ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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 nominel værdi.