



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

REAL ESTATE MANAGEMENT APS
C/O DANDERS & MORE,
FREDERIKSGADE 17, 1265 KØBENHAVN K

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. juli 2018

Claus Abildstrøm

CVR-NR. 34 61 84 37

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Real Estate Management ApS c/o Danders & More, Frederiksgade 17 1265 København K
	CVR-nr.: 34 61 84 37
	Stiftet: 17. juli 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ingvar Straume, Formand Hans Magnus Enocson Lars Einar Blyverket Claus Abildstrøm
Direktion	Morten Vagnø
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Real Estate Management 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. juli 2018

Direktion:

Morten Vagnø

Bestyrelse:

Ingvar Straume
Formand

Hans Magnus Enocson

Lars Einar Blyverket

Claus Abildstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Real Estate Management ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Real Estate Management 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.

Hobro, den 4. juli 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber, der ejer ejendomme og/eller administrerer ejendomme og virksomhed knyttet hertil.

Usædvanlige forhold

Der henvises til det nedenfor anførte.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen betragter årets resultat som utilfredsstillende.

Efter majoritetsejerkredsens og nuværende ledelses opfattelse, er den primære årsag at tidligere operativ management i koncernen har disponeret uretmæssigt i mange og alvorlige henseender og påført selskabet og dets datterselskaber meget betydelige tab.

De pågældende forhold er blevet holdt skjult for ledelsen og majoritetsejerne gennem længere tid.

Herudover er et datterselskabs administration blevet uretmæssigt overtaget af et selskab knyttet til det tidligere operative management gennem kollektivt anslag, ligesom både aktiver og bogføring er blevet forholdt selskabet og dets ledelse.

Efter anvendelse af betydelige ressourcer til at undersøge omfanget har selskabet, en række af dets datterselskaber samt majoritetsejerne indgivet politianmeldelse mod den nævnte personkreds, ligesom der vil blive rejst et betydeligt tocifret millionkrav mod samme personkreds.

Selskabets strategi og forventninger som udtrykt i årsrapporten for 2016 kan således ikke realiseres, hvilket alene kan tilskrives den nævnte personkreds' uretmæssige handlinger.

En række investeringer har ej heller kunnet realiseres med den de resultater, som ellers stillet i udsigt af den tidligere ledelse i datterselskaberne (den ovenfor nævnte personkreds).

På baggrund af konstruktivt samarbejde med selskabets og datterselskabernes nyere ledelse har Selskabets pengeinstitut givet tilsagn om at stille den nødvendige likviditet til rådighed for det kommende år, hvorved selskabets (og datterselskabernes) drift er sikret.

Nogle af datterselskaberne har afhændet deres ejendomme i 2017 og ligeledes i 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter periodens afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, idet der som angivet ovenfor er indgivet politianmeldelse, ligesom Selskabet den 19. marts 2018 gennemført en kapitalforhøjelse, således at der er blevet konverteret gæld for kr. 1 mio. derved ændredes ejerforholdene i selskabet, således at ca. 97% nu ejes af Symphony AS, ELSQ AS, Mathea Eiendom AS, Invenoc AB og Genius Invest AS (det er disse ejere der ovenfor er betegnet som majoritetsejere).

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	1	-53.991.224	24.285.351
Eksterne omkostninger		-3.335.319	-3.254.564
BRUTTORESULTAT		-57.326.543	21.030.787
Personaleomkostninger	2	-437.121	0
Af- og nedskrivninger		0	-12.419
DRIFTSRESULTAT		-57.763.664	21.018.368
Andre finansielle omkostninger		-1.111.008	-725.628
RESULTAT FØR SKAT		-58.874.672	20.292.740
Skat af årets resultat	3	-876.589	791.748
ÅRETS RESULTAT		-59.751.261	21.084.488
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-49.272.467	0
Overført resultat		-10.478.794	21.084.488
I ALT		-59.751.261	21.084.488

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		59.431	59.431
Materielle anlægsaktiver.....	4	59.431	59.431
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		16.103.853	55.899.879
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		10.429.450	19.905.891
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		82.550	82.550
Finansielle anlægsaktiver.....	5	26.615.853	75.888.320
ANLÆGSAKTIVER.....		26.675.284	75.947.751
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.817.392	2.562.883
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		4.300.000	853.566
Udskudte skatteaktiver.....		0	876.589
Andre tilgodehavender.....		203.739	3.271.324
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	1.825.340
Tilgodehavender.....		6.321.131	9.389.702
Likvide beholdninger.....		2.858	1.304.770
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.323.989	10.694.472
AKTIVER.....		32.999.273	86.642.223

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		95.631	95.631
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		3.081.535	34.462.247
Overført overskud.....		4.108.223	32.478.773
EGENKAPITAL.....	6	7.285.389	67.036.651
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		4.718.757	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	4.718.757	0	0
Anden gæld.....		0	7.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	7.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.704.093	159.454
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		16.761.125	4.920.778
Selskabsskat.....		2.411.970	1.825.340
Anden gæld.....		117.939	5.700.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....	20.995.127	12.605.572	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	20.995.127	19.605.572	
PASSIVER.....	32.999.273	86.642.223	
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Forudsætninger for fortsat drift	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-44.514.783	15.676.623	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-9.476.441	8.608.728	
	-53.991.224	24.285.351	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)			
Løn og gager.....	389.311	0	
Pensioner	31.703	0	
Andre personaleomkostninger.....	16.107	0	
	437.121	0	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	876.589	-791.748	
	876.589	-791.748	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		135.395	
Kostpris 31. december 2017.....		135.395	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		75.964	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		75.964	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		59.431	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	23.326.768	125.000	82.550
Kostpris 31. december 2017.....	23.326.768	125.000	82.550
Opskrivninger 1. januar 2017.....	32.573.111	19.780.891	0
Årets opskrivninger	-39.796.026	-9.476.441	0
Opskrivninger 31. december 2017.....	-7.222.915	10.304.450	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	16.103.853	10.429.450	82.550

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
REM Karlslunde ApS, København.....	15.342.401	-1.069.190	100 %
REM Odense ApS, København.....	-325.258	-4.809.910	100 %
REM Ejendomme ApS, København.....	-3.994.102	-33.982.049	100 %
Margrethehøjparken A/S, København.....	761.452	40.058	100 %
Recap Management ApS, København.....	-990.752	-5.285.047	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
SEP Roskilde ApS, Roskilde.....	21.284.590	-19.339.676	49 %

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	95.631	52.354.002	14.587.017	67.036.650
Forslag til årets resultatdisponering.....		-49.272.467	-10.478.794	-59.751.261
Egenkapital 31. december 2017.....	95.631	3.081.535	4.108.223	7.285.389

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld.....	7.000.000	0	0	0
	7.000.000	0	0	0

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

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

9

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernselskabers mellemværende med pengeinstitutter.

Forudsætninger for fortsat drift

10

Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om at stille den nødvendige likviditet til rådighed for det kommende år, hvorved selskabets drift for det kommende år er sikret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt 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 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

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