



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

CLA EJENDOMME APS

VARDEVEJ 474, 7100 VEJLE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. marts 2022

Lars Andersen

CVR-NR. 39 34 82 92

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CLA Ejendomme ApS Vardevej 474 7100 Vejle
	CVR-nr.: 39 34 82 92 Stiftet: 14. februar 2018 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lars Andersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Vestergade 21 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for CLA 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 14. marts 2022

Direktion:

Lars Andersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i CLA Ejendomme ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CLA Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sæby, den 14. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Bæk Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35394

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis, idet man er overgået til indregning af investeringsejendomme til dagsværdi mod tidligere indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Med den nye praksis foretages der løbende værdireguleringer til dagsværdi, hvorfor der ikke skal foretages systematiske afskrivninger over ejendommenes brugstid. Sammenligningstallene for sidste år er ændret i overensstemmelse med den nye praksis

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.327.668	546.121
Personaleomkostninger.....	1	-73.461	-20.729
Af- og nedskrivninger.....		-210.257	-211.821
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		1.825.703	0
DRIFTSRESULTAT		2.869.653	313.571
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		818.620	537.547
Andre finansielle indtægter.....	2	7.821	1.716
Andre finansielle omkostninger.....	3	-265.957	-100.999
RESULTAT FØR SKAT		3.430.137	751.835
Skat af årets resultat.....	4	-1.407.832	-67.819
ÅRETS RESULTAT		2.022.305	684.016
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.054.300	113.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		818.620	537.547
Overført resultat.....		-2.850.615	33.469
I ALT		2.022.305	684.016

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		0	0
Driftsmateriel og inventar.....		460.094	299.764
Investeringsjendomme.....		26.852.000	15.226.914
Materielle anlægsaktiver.....	5	27.312.094	15.526.678
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		869.936	591.315
Finansielle anlægsaktiver.....	6	869.936	591.315
ANLÆGSAKTIVER.....		28.182.030	16.117.993
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		183.021	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		344.000	0
Andre tilgodehavender.....		268.346	288.222
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	161.774
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	223.740
Periodeafgrænsningsposter.....		108.674	71.891
Tilgodehavender.....		904.041	745.627
Likvide beholdninger.....		169.753	3.916
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.073.794	749.543
AKTIVER.....		29.255.824	16.867.536

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....		76.883	0
Overført resultat.....		4.084.009	3.124.300
Forslag til udbytte.....		4.054.300	113.000
EGENKAPITAL.....		8.265.192	3.287.300
Hensættelse til udskudt skat.....		2.111.930	10.333
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.111.930	10.333
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.110.613	7.148.918
Banklån.....		2.388.080	2.388.080
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	12.498.693	9.536.998
Gæld til realkreditinstitutter.....		354.891	832.894
Gæld til pengeinstitutter.....		2.496.531	1.825.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		30.400	7.382
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		942.029	597.316
Selskabsskat.....		171.734	0
Anden gæld.....		2.384.424	769.867
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.380.009	4.032.905
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.878.702	13.569.903
PASSIVER.....		29.255.824	16.867.536
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2020.....	50.000	0	2.258.801	113.000	2.421.801
Praksisændring.....			3.934.086		3.934.086
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021..	50.000	0	6.192.887	113.000	6.355.887
Forslag til resultatdisponering.....		818.620	-2.850.615	4.054.300	2.022.305
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-113.000	-113.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-741.737	741.737		0
Egenkapital 31. december 2021.....	50.000	76.883	4.084.009	4.054.300	8.265.192

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	65.272	19.877	
Pensioner.....	5.085	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	3.040	852	
Andre personaleomkostninger.....	64	0	
	73.461	20.729	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	7.821	1.716	
	7.821	1.716	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	26.348	5.772	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	239.609	95.227	
	265.957	100.999	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	171.734	57.486	
Regulering af udskudt skat.....	1.236.098	10.333	
	1.407.832	67.819	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	Investerings-ejendomme
Kostpris 1. januar 2021.....	15.374.215	567.692	0
Praksisændring.....	-15.374.215	0	15.374.215
Tilgang.....	0	370.587	5.865.298
Kostpris 31. december 2021.....	0	938.279	21.239.513
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	147.301	267.928	0
Praksisændring.....	-147.301	0	0
Årets afskrivninger.....	0	210.257	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	0	478.185	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2021.....	0	0	3.786.785
Årets værdireguleringer.....	0	0	1.825.702
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2021.....	0	0	5.612.487
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	0	460.094	26.852.000

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Dagsværdi 31. december 2021.....	26.852.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.825.703

Dagsværdi for boligejendomme

Boligejendommene består af 6 udlejningsejendomme i hhv. Vejle og Børkop. Boligejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Vejle

I Vejle ligger der 5 udlejningsejendomme. Det gennemsnitlige driftsafkast for de kommende 5 år vurderes at udgøre 5.422 tkr. samlet set for de 5 ejendomme, hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 933 kr., årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 468 tkr. samt en udlejningsprocent på 100 %.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat i intervallet 4,5-5 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet på 4,5-5 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende beliggenhed og stand boligejendomme i Vejle.

Børkop

I Børkop ligger der 1 udlejningsejendom. Det gennemsnitlige driftsafkast for de kommende 5 år vurderes at udgøre 923 tkr., hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 885 kr., årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 92 tkr. samt en udlejningsprocent på 100 %.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 7 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet er fastsat til 7% idet ejendommen ligger i Børkop, som er uden for Vejle.

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....				793.053	
Kostpris 31. december 2021.....				793.053	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....				-201.737	
Udloddet resultat				-540.000	
Årets resultat				818.620	
Værdireguleringer 31. december 2021				76.883	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....				869.936	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.465.504	354.891	6.283.269	7.381.812	
Banklån.....	2.988.080	600.000	600.000	2.988.080	
	13.453.584	954.891	6.883.269	10.369.892	
 Eventualposter mv.					 8
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 51 tkr.					
Leasingkontrakterne har en restløbetid på hhv. 29 og 48 mdr. med en samlet restleasingydelse på 160 tkr.					
Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut. Mellemværende udgør pr. 31. december 2021 et indestående på 239 tkr.					
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 CLA Ejendomme Invest ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 10.466 tkr. er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 24.121 tkr.					
Til sikkerhed for bankgæld, 4.885 tkr. er der udstedt ejerpantebrev på nominel 4.500 tkr. der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 16.005 tkr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CLA Ejendomme ApS for 2021 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets investeringsejendomme var tidligere målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Praksis ændres til, at investeringsejendomme indregnes og måles til dagsværdi og med indregning i resultatopgørelsen af årets værdireguleringer.

Årsagen til praksisændringen er, at selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme med henblik på at opnå et løbende afkast heraf. Anvendelsen af reglerne for måling af investeringsejendomme til dagsværdier giver dermed et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, egenkapital, finansielle stilling, resultat og pengestrømme, hvorfor regnskabspraksis er ændret i overensstemmelse hermed.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er ikke tilrettet for sidste år. Praksisændringerne på sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2021 udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 1.826 tkr. og årets resultat efter skat med 1.424 tkr. som følge af indregnet dagsværdiregulering og ændring i afskrivninger. Balancesummen ultimo forøges med 5.759 tkr., som kan henføres til investeringsejendommene.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede 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 immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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.

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
Driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen 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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders underbalance.

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 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.