



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

KANICA APS

ASKHØJ 4, 2850 NÆRUM

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2018 - 31. MAJ 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. november 2019

Allan Bernhoft

CVR-NR. 73 65 40 17

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kanica ApS Askhøj 4 2850 Nærum
	CVR-nr.: 73 65 40 17
	Stiftet: 1. april 1984
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. juni 2018 - 31. maj 2019
Direktion	Allan Bernhoft
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Kanica 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. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 6. november 2019

Direktion:

Allan Bernhoft

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kanica ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kanica ApS for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, 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. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitalejeren

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indeholde og indberette kildeskat af udbetalinger til en kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Hjørring, den 6. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Pia Høtoft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34470

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er består investering i værdipapirer.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Selskabet har afhændet skovejendommen med tilhørende bygningsmasse og driftsmidler pr. 1. juli 2019.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har solgt skovejendommen med en regnskabsmæssig fortjeneste. Fortjenesten er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Selskabet har nedskrevet tilgodehavende hos datterselskabet. Nedskrivningen er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle omkostninger.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	913.928	-76
Personaleomkostninger.....	2	-82.647	-335
Af- og nedskrivninger.....		0	-45
DRIFTSRESULTAT		831.281	-456
Andre finansielle indtægter.....	3	779.217	993
Nedskrivning af finansielle aktiver.....	1	269.034	-1.445
Andre finansielle omkostninger.....	1, 4	-7.888.704	-1.280
RESULTAT FØR SKAT		-6.009.172	-2.188
Skat af årets resultat.....	5	145.138	-216
ÅRETS RESULTAT		-5.864.034	-2.404
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		781.795	0
Overført resultat.....		-6.645.829	-2.404
I ALT		-5.864.034	-2.404

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Grunde og bygninger.....		0	12.755
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	15
Stambesætning.....		0	271
Materielle anlægsaktiver.....	6	0	13.041
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		687.113	418
Finansielle anlægsaktiver.....	7	687.113	418
ANLÆGSAKTIVER.....		687.113	13.459
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.591.284	7.206
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	8	814.299	0
Andre tilgodehavender.....		0	8
Tilgodehavende selskabsskat.....	9	18.418	34
Periodeafgrænsningsposter.....		0	67
Tilgodehavender.....		2.424.001	7.315
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		6.928.447	8.113
Værdipapirer.....		6.928.447	8.113
Likvide beholdninger.....		5.101.835	6.146
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.454.283	21.574
AKTIVER.....		15.141.396	35.033

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		295.000	295
Reserve for opskrivninger.....		0	7.123
Overført resultat.....		12.203.110	11.727
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		781.795	0
EGENKAPITAL.....	10	13.279.905	19.145
Hensættelse til udskudt skat.....		0	183
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	183
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	5.231
Anden gæld.....		522.552	737
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	522.552	5.968
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	0	100
Gæld til pengeinstitutter.....		1.269.178	3.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		60.000	140
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	198
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	5.591
Anden gæld.....		9.761	9
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.338.939	9.737
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.861.491	15.705
PASSIVER.....		15.141.396	35.033
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Afledte finansielle instrumenter	14		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet har afhændet ejendomme med tilhørende driftsmateriale og besætning.			
Fortjeneste ved salg af grunde og bygninger.....	639.897		
Fortjeneste ved salg af produktionsanlæg og maskiner.....	528.184		
Tab ved salg af stambesætning.....	-63.250		
Nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder...	-6.419.443		
Tilbageførsel af nedskrivning på tilknyttede virksomheder.....	269.034		
	-5.045.578		
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017/18: 1)			
Løn og gager.....	78.195	297	
Pensioner.....	2.687	33	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.765	5	
	82.647	335	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	277.797	115	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	501.420	878	
	779.217	993	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	7.888.704	1.280	
	7.888.704	1.280	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	37.862	33	
Regulering af udskudt skat.....	-183.000	183	
	-145.138	216	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Stambesætning	
Kostpris 1. juni 2018.....	4.976.415	2.908.101	271.000	
Afgang.....	-4.976.415	-2.908.101	-271.000	
Kostpris 31. maj 2019.....	0	0	0	
Opskrivninger 1. juni 2018.....	8.783.589	0	0	
Opskrivninger solgte aktiver.....	-8.783.589	0	0	
Opskrivninger 31. maj 2019.....	0	0	0	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2018.....	1.004.964	2.892.177	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.004.964	-2.892.177	0	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2019.....	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019.....	0	0	0	
 Finansielle anlægsaktiver				 7
			Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. juni 2018.....			10.576.000	
Kostpris 31. maj 2019.....			10.576.000	
Nedskrivninger 1. juni 2018.....			-10.157.921	
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivning.....			269.034	
Nedskrivninger 31. maj 2019.....			-9.888.887	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019.....			687.113	
 Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse				 8
Tilgodehavender hos direktionen med i alt 814 tkr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%, p.t. svarende til 10,05% og med aftalt afdrag inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Der er ikke foretaget tilbagebetaling i året.				
 Tilgodehavende selskabsskat				 9
Heraf forfalder 5 tkr. mere end et år efter regnskabsårets udløb.				

NOTER

						Note
Egenkapital						10
	Selskabs-	Reserve for	Overført	Foreslået		
	kapital	opskrivninger	resultat	udbytte for	I alt	
				regnskabsåret		
Egenkapital 1. juni 2018.....	295.000	7.122.067	11.726.872	0	19.143.939	
Tilbageførsel af tidligere op-		-7.122.067			-7.122.067	
skrivninger.....						
Overførsel til/fra andre poster.			7.122.067		7.122.067	
Forslag til resultatdisponering..			-6.645.829	781.795	-5.864.034	
Egenkapital 31. maj 2019.....	295.000	0	12.203.110	781.795	13.279.905	
Langfristede gældsforpligtelser						11
	31/5 2019	Afdrag	Restgæld	31/5 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	0	0	0	5.330.996	100.000	
Anden gæld.....	522.552	0	0	736.745	0	
	522.552	0	0	6.067.741	100.000	
Eventualposter mv.						12
Eventualforpligtelser						
Selskabet hæfter solidarisk med hovedaktionæren for skattebeløb af ikke indeholdt kildeskat på udbytte.						
Den samlede eventualforpligtelser udgør 211 tkr.						
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.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						13
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 580 tkr. har virksomheden givet pant i sikringskonti, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 2.550 tkr.						
Afledte finansielle instrumenter						14
Selskabet har indgået en renteswap. Renteswappen er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse. Renteswappen er indgået med en kontraktmæssig værdi på 6.295 tkr. og har en løbetid på 10 år. På balancedagen udgør dagsværdien -523tkr.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kanica ApS for 2018/19 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.

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er ændre for så vidt angår andre finansielle indtægter og omkostninger idet man sidste år ved en fejl har indregnet finansielle indtægter på 878 tkr. under finansielle omkostninger.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og skov.

Skoven er opskrevet til markedsværdi.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 år	0-30 %

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 dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.