
Kommandørgårdens Ejendomsaktieselskab

Havnebyvej 201, 6792 Rømø

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 29 86 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/3 2021

Preben Lund
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Kommandørgårdens Ejendomsaktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havneby, den 31. marts 2021

Direktion

Therese Hays Thøgersen

Bestyrelse

Erik Hays Thøgersen

Sole Thøgersen

Therese Hays Thøgersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kommandørgårdens Ejendomsaktieselskab

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kommandørgårdens Ejendomsaktieselskab for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Trekantområdet, den 31. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl
statsautoriseret revisor
mne28674

Morten Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kommandørgårdens Ejendomsaktieselskab Havnebyvej 201 6792 Rømø Telefon: 7475 5122 Telefax: 7475 5922 Hjemmeside: kommandoergaarden.dk CVR-nr.: 10 29 86 87 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Tønder
Bestyrelse	Erik Hays Thøgersen Sole Thøgersen Therese Hays Thøgersen
Direktion	Therese Hays Thøgersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Pengeinstitut	Danske Bank Havneparken 3 7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		13.470.736	10.056.846
Personaleomkostninger	3	-6.256.384	-6.626.596
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-2.227.465	-2.240.745
Resultat før finansielle poster	5	4.986.887	1.189.505
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		740.555	516.385
Finansielle indtægter	6	60.967	19.513
Finansielle omkostninger	7	-764.960	-760.244
Resultat før skat		5.023.449	965.159
Skat af årets resultat	8	0	50.957
Årets resultat		5.023.449	1.016.116

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		5.023.449	1.016.116
		5.023.449	1.016.116

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		25.088.516	26.832.766
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		728.823	691.475
Materielle anlægsaktiver	9	25.817.339	27.524.241
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	3.142.568	2.402.013
Finansielle anlægsaktiver		3.142.568	2.402.013
Anlægsaktiver		28.959.907	29.926.254
Varebeholdninger		718.181	235.781
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		384.068	184.502
Andre tilgodehavender		0	26.626
Periodeafgrænsningsposter	11	440.772	473.502
Tilgodehavender		824.840	684.630
Likvide beholdninger		9.262.520	196.412
Omsætningsaktiver		10.805.541	1.116.823
Aktiver		39.765.448	31.043.077

Balance 30. september

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		11.000.000	11.000.000
Overført resultat		-3.745.930	-8.769.379
Egenkapital		7.254.070	2.230.621
Andre hensættelser		300.000	300.000
Hensatte forpligtelser		300.000	300.000
Gæld til realkreditinstitutter		8.933.452	9.862.880
Kreditinstitutter		0	761.127
Anden gæld		0	54.782
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.933.452	10.678.789
Gæld til realkreditinstitutter	13	929.307	924.468
Kreditinstitutter	13	142.458	154.430
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.214.761	95.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.012.606	993.864
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.474.545	5.189.801
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.342.830	8.354.587
Anden gæld	13	4.161.419	2.119.868
Periodeafgrænsningsposter		0	1.649
Kortfristede gældsforpligtelser		23.277.926	17.833.667
Gældsforpligtelser		32.211.378	28.512.456
Passiver		39.765.448	31.043.077
Usædvanlige forhold	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Noter til årsregnskabet

1 Usædvanlige forhold

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Selskabet har i regnskabsåret været påvirket af nedlukninger, som har medført kraftig reduktion i aktiviteten i visse perioder. Samtidig har aktiviteten været højere end normalt i perioder, hvor det har været muligt at drive forretning på mere normale vilkår.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotel- og campingvirksomhed, samt de heraf følgende forretninger.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.102.982	6.465.810
Andre omkostninger til social sikring	139.011	147.285
Andre personaleomkostninger	14.391	13.501
	<u>6.256.384</u>	<u>6.626.596</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>19</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>2.227.465</u>	<u>2.240.745</u>
	<u>2.227.465</u>	<u>2.240.745</u>

5 Særlige poster

Selskabet har i forbindelse med den verserende Covid-19 pandemi modtaget tilskud under kompensationsordninger. Det samlede tilskud modtaget i regnskabsåret udgør TDKK 1.298 og indregnet som andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	7.598
Valutakursgevinster	60.967	11.915
	<u>60.967</u>	<u>19.513</u>

7 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	244.711	154.173
Andre finansielle omkostninger	513.969	606.071
Valutakurstab	6.280	0
	<u>764.960</u>	<u>760.244</u>

8 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-50.957
	<u>0</u>	<u>-50.957</u>

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	60.767.030	16.518.416
Tilgang i årets løb	169.634	352.530
Afgang i årets løb	0	-3.744.254
Kostpris 30. september	<u>60.936.664</u>	<u>13.126.692</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	33.934.264	15.826.941
Årets afskrivninger	1.913.884	313.581
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.742.653
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>35.848.148</u>	<u>12.397.869</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>25.088.516</u>	<u>728.823</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.985.540	1.985.540
Kostpris 30. september	1.985.540	1.985.540
Værdireguleringer 1. oktober	416.473	-99.912
Årets resultat	740.555	516.385
Værdireguleringer 30. september	1.157.028	416.473
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.142.568	2.402.013

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Rømø Sommerland A/S	Tønder	600.000	87%

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Selskabskapitalen består af 11.000 aktier a nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2020 DKK	2019 DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	910.392	990.977
Overført til udskudt skatteaktiv	0	1.491.288
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-910.392	-2.482.265
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	1.491.288
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-1.491.288
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	5.230.463	6.159.918
Mellem 1 og 5 år	3.702.989	3.702.962
Langfristet del	8.933.452	9.862.880
Inden for 1 år	929.307	924.468
	<u>9.862.759</u>	<u>10.787.348</u>

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	761.127
Langfristet del	0	761.127
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	142.458	154.430
	<u>142.458</u>	<u>915.557</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	54.782
Langfristet del	0	54.782
Øvrig kortfristet gæld	4.161.419	2.119.868
	<u>4.161.419</u>	<u>2.174.650</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.088.516	26.832.766

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbrev TDKK 5.000 og ejerpantebreve TDKK 190 samt pant i nominel TDKK 450 B-aktier i tilknyttet virksomhed.

Eventualforpligtelser

Selskabet har en forpagtningslejerforpligtelse overfor Rømmø Sommerland A/S på TDKK 1.600 årligt. Aftalen har et opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kommandor Rømmø A/S, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

15 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kommandor Rømmø A/S

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kommandøgårdens Ejendomsaktieselskab for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabsloven § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabsloven § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og med 100 % ejede danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelse til berigtigelse af godtgjorte afgifter vedrørende tidligere regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.