



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

COLOSSEUM EJENDOMME A/S
KNIVHOLTVEJ 2A, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. februar 2024

Jan Brinch Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-15 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 16-19 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Colosseum Ejendomme A/S Knivholtvej 2A 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 10 94 51 43 Stiftet: 1. marts 1987 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 |
| Bestyrelse | Jan Brinch Hansen, formand Brian Juul Severinsen Malene Emilie Kathrine Juul Kaasgaard Severinsen |
| Direktion | Brian Juul Severinsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Sparekassen Danmark Østergade 15 9760 Vrå |
| Advokat | HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Colosseum Ejendomme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. februar 2024

Direktion:

Brian Juul Severinsen

Bestyrelse:

Jan Brinch Hansen
Formand

Brian Juul Severinsen

Malene Emilie Kathrine Juul
Kaasgaard Severinsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Colosseum Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Colosseum Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Frederikshavn, den 13. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handels- og investeringsvirksomhed med hovedfokus på udlejning og udvikling af ejendomme og grunde mv. Aktiviteterne omfatter endvidere salg af handelsvarer herunder investeringsbiler mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er positivt påvirket af salg af ejendomme. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, henset til årets aktiviteter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 20.526.170 | 9.960.179 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -2.625.700 | -2.577.247 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | -1.577.309 | -2.964.136 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -58.415 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 16.264.746 | 4.418.796 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 285.052 | 159.624 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 4 | -2.889.767 | -2.633.500 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 13.660.031 | 1.944.920 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | -3.010.330 | -439.438 |
| ÅRETS RESULTAT | | 10.649.701 | 1.505.482 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 10.649.701 | 1.505.482 |
| I ALT | | 10.649.701 | 1.505.482 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 135.378.537 | 154.567.633 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.381.273 | 471.186 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 375.511 | 433.760 |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver..... | | 0 | 72.725 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 137.135.321 | 155.545.304 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 1.270.607 | 1.485.848 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 1.270.607 | 1.485.848 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 138.405.928 | 157.031.152 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.701.687 | 3.392.451 |
| Forudbetaling for varer..... | | 0 | 1.437.500 |
| Varebeholdninger..... | | 4.701.687 | 4.829.951 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 1.002.355 | 1.727.715 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 6.402.815 | 282.884 |
| Andre tilgodehavender..... | | 325.479 | 3.004.832 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 105.538 | 114.411 |
| Tilgodehavender..... | | 7.836.187 | 5.129.842 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 8 | 100.000 | 100.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 100.000 | 100.000 |
| Likvide beholdninger..... | 9 | 7.073.009 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 19.710.883 | 10.059.793 |
| AKTIVER..... | | 158.116.811 | 167.090.945 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Aktiekapital..... | | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Overført resultat..... | | 48.586.286 | 37.936.585 |
| EGENKAPITAL..... | | 49.786.286 | 39.136.585 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 2.293.856 | 3.567.308 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 2.293.856 | 3.567.308 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 54.080.398 | 56.652.434 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 14.000.000 | 20.290.000 |
| Selskabsskat..... | | 4.283.782 | 301.475 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 10 | 72.364.180 | 77.243.909 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 2.588.950 | 2.587.451 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 2.003.232 | 22.264.589 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.172.973 | 1.215.397 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 11.164.541 | 9.959.796 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 5.641.514 | 8.456.719 |
| Selskabsskat..... | | 301.475 | 0 |
| Anden gæld..... | | 4.484.509 | 2.135.394 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 6.315.295 | 523.797 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 33.672.489 | 47.143.143 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 106.036.669 | 124.387.052 |
| PASSIVER..... | | 158.116.811 | 167.090.945 |
| Eventualposter mv. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2022..... | 1.200.000 | 37.936.585 | 39.136.585 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 10.649.701 | 10.649.701 |
| Egenkapital 30. september 2023..... | 1.200.000 | 48.586.286 | 49.786.286 |

NOTER

| | | | Note |
|---|------------------|------------------|----------|
| Særlige poster | | | 1 |
| Andre driftsindtægter omfatter gevinst ved afhændelse af erhvervsejendomme for 12,1 mio. kr. Sidste år omfattede regnskabsposten gevinst ved overdragelse af rettigheder for 1,7 mio. kr. | | | |
| | 2022/23 | 2021/22 | |
| | kr. | kr. | |
| Personaleomkostninger | | | 2 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 6 | 6 | |
| Løn og gager..... | 2.242.510 | 2.176.273 | |
| Pensioner..... | 330.635 | 347.983 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 52.555 | 52.991 | |
| | 2.625.700 | 2.577.247 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 163.239 | 72.061 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 121.813 | 87.563 | |
| | 285.052 | 159.624 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 4 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 431.165 | 314.046 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.458.602 | 2.319.454 | |
| | 2.889.767 | 2.633.500 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 4.283.782 | 301.475 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1.273.452 | 137.963 | |
| | 3.010.330 | 439.438 | |

NOTER

| | | | Note |
|--|------------------------------|--|----------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 6 |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | 166.083.270 | 1.265.802 | |
| Tilgang..... | 2.301.702 | 1.537.283 | |
| Afgang..... | -20.155.918 | -533.915 | |
| Kostpris 30. september 2023..... | 148.229.054 | 2.269.170 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022..... | 11.515.637 | 794.616 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -5.399 | -85.500 | |
| Årets afskrivninger | 1.340.279 | 178.781 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2023..... | 12.850.517 | 887.897 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | 135.378.537 | 1.381.273 | |
| | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | 582.486 | 72.725 | |
| Afgang..... | 0 | -72.725 | |
| Kostpris 30. september 2023..... | 582.486 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022..... | 148.726 | | |
| Årets afskrivninger | 58.249 | | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2023..... | 206.975 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | 375.511 | 0 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 7 |
| | | Lejedespositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | | 1.485.848 | |
| Tilgang..... | | 7.484 | |
| Afgang..... | | -222.725 | |
| Kostpris 30. september 2023..... | | 1.270.607 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | | 1.270.607 | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | | 8 |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | | | |
| | | Garantbevis | |
| Dagsværdi 30. september 2023..... | | 100.000 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-------------|
| Likvide beholdninger | | | | | 9 |
| Der indgår i likvide beholdninger en deponeringskonto på 6.300 tkr. vedrørende salg af en ejendom. Beløbet er frigivet efter balancedagen. | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 10 |
| | 30/9 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2022 gæld i alt | |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 56.669.348 | 2.588.950 | 43.526.075 | 59.239.885 | |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 16.003.229 | 2.003.229 | 14.000.000 | 25.938.323 | |
| Selskabsskat..... | 4.283.782 | 0 | 0 | 301.475 | |
| | 76.956.359 | 4.592.179 | 57.526.075 | 85.479.683 | |
| Eventualposter mv. Eventualforpligtelser | | | | | 11 |
| | | | 2023 | 2022 | |
| | | | kr. | kr. | |
| Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: | | | | | |
| Inden for 1 år..... | | | 25.763 | 163.769 | |
| Mellem 1 og 5 år..... | | | 18.077 | 441.561 | |
| | | | 43.840 | 605.330 | |
| Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på: | | | | | |
| Inden for 1 år..... | | | 171.930 | 159.540 | |
| Mellem 1 og 5 år..... | | | 420.960 | 381.648 | |
| Efter 5 år..... | | | 192.940 | 270.334 | |
| | | | 785.830 | 811.522 | |
| Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds bankmellemværende, som pr. 30. september 2023 udgør en gæld på 243 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 kilde-skatte såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Colosseum Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | | |

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 56.669 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 111.716 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld, 16.003 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 75.654 tkr. Pantets nominelle værdi udgør 34.065 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 16.003 tkr. har virksomheden herudover stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 1.381.273 |
| Varebeholdninger..... | 4.701.687 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 1.002.355 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Colosseum Ejendomme A/S for 2022/23 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 som følge af ændring i præsentationen

Præsentationen af regnskabsposten "Vareforbrug" er ændret, således at regnskabsposten opdeles i regnskabsposterne "Ændring i lagre af færdigvarer" og "Varekøb", hvilket er i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Der er sket tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede præsentation har ingen effekt på årets eller sidste års resultat, balancesum eller egenkapital.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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.

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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..... | 40-50 år | 50% |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 8 år | 0-25% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år | 0% |

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

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

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

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.