



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

COMMERZ APS
STRANDALLEEN 48, 5800 NYBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2024

Ebbe Nymann Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Commerz ApS Strandalleen 48 5800 Nyborg |
| | CVR-nr.: 15 10 61 07 Stiftet: 1. februar 1991 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Ebbe Nymann Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C |
| Pengeinstitut | Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Commerz 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. juni 2024

Direktion:

Ebbe Nymann Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Commerz ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Commerz ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren.

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

Odense, den 20. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel, udlejning og konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udviser et overskud på 13.360 tkr. mod et underskud på 8.994 tkr. i 2022.

Årets resultat skyldes hovedsagligt positive kursreguleringer på værdipapirer.

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 | 2023 kr. | 2022 tkr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.896.482 | 325 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -568.991 | -755 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.327.491 | -430 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 658.729 | 4.492 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 12.053.478 | 791 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -679.361 | -13.847 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 13.360.337 | -8.994 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -2.438.191 | 2.597 |
| ÅRETS RESULTAT | | 10.922.146 | -6.397 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 2.478.042 | 38.500 |
| Overført resultat..... | | 8.444.104 | -44.897 |
| I ALT | | 10.922.146 | -6.397 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 tkr. |
|--|----------|--------------------|----------------|
| Grunde og bygninger..... | | 18.930.505 | 34.633 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 912.737 | 323 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 19.843.242 | 34.956 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 47.794.635 | 48.208 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 47.794.635 | 48.208 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 67.637.877 | 83.164 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 41.522 | 98 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 5.950.210 | 10.286 |
| Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse..... | 6 | 981.947 | 0 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 671.054 | 2.896 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 921.567 | 641 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 162 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 50.935 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 8.617.235 | 14.083 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 7 | 44.081.924 | 69.525 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 44.081.924 | 69.525 |
| Likvide beholdninger..... | | 3.956.220 | 3.798 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 56.655.379 | 87.406 |
| AKTIVER..... | | 124.293.256 | 170.570 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 250.000 | 250 |
| Overført overskud..... | | 120.493.187 | 112.609 |
| Forslag til udbytte..... | | 2.478.042 | 38.500 |
| EGENKAPITAL..... | | 123.221.229 | 151.359 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 96.742 | 203 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 78.396 | 11.740 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 0 | 18 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 93 |
| Skyldig selskabsskat - sambeskatning..... | | 694.946 | 54 |
| Anden gæld..... | | 201.943 | 6.603 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.072.027 | 19.211 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.072.027 | 19.211 |
| PASSIVER..... | | 124.293.256 | 170.570 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Medarbejderforhold | 10 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Anpartskapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 250.000 | 112.609.411 | 38.500.000 | 151.359.411 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 8.444.104 | 2.478.042 | 10.922.146 |
| Transaktioner med ejere | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | -38.500.000 | -38.500.000 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | -560.328 | | -560.328 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 250.000 | 120.493.187 | 2.478.042 | 123.221.229 |

NOTER

| | 2023 kr. | 2022 tkr. | Note |
|--|------------------------|---|------|
| Andre finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 228.997 | 0 | 1 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 11.824.481 | 791 | |
| | 12.053.478 | 791 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 679.361 | 13.847 | 2 |
| | 679.361 | 13.847 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 206.057 | 93 | 3 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 7.191 | 353 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 2.224.943 | -3.043 | |
| | 2.438.191 | -2.597 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 |
| kr. | Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 42.091.098 | 2.109.730 | |
| Tilgang..... | 0 | 915.590 | |
| Afgang..... | -20.388.477 | -1.819.180 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 21.702.621 | 1.206.140 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023..... | 7.458.009 | 1.787.229 | |
| Overførsel..... | 0 | -1.587.592 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -5.161.118 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 475.225 | 93.766 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023..... | 2.772.116 | 293.403 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 18.930.505 | 912.737 | |

NOTER

| | | Note | |
|--|--|-----------------------|-----------------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | 5 | |
| kr. | Kapitalandele i dattervirksomh der | | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 90.791.463 | | |
| Afgang..... | -265.752 | | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 90.525.711 | | |
| Værdireguleringer 1. januar 2023..... | -41.884.623 | | |
| Valutakursregulering..... | -560.328 | | |
| Årets værdiregulering | 914.922 | | |
| Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver..... | -247.448 | | |
| Værdireguleringer 31. december 2023 | -41.777.477 | | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023..... | 697.406 | | |
| Afskrivninger på goodwill..... | 256.193 | | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023..... | 953.599 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 47.794.635 | | |
| | | | |
| Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse | | 6 | |
| Selskabet har i strid med selskabslovens §210, stk. 1 ydet lån til selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånet forrentes med Nationalbankens diskontorente + 10% i overensstemmelse med selskabslovens regler. Beløbet forventes udlignet i 2024. | | | |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 7 | |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | | | |
| | Danske aktiver | Udenlandske aktier | Investerings- foreningsbeviser |
| Dagsværdi 31. december 2023..... | 12.687.631 | 22.871.568 | 8.523.570 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 3.409.595 | 4.210.906 | 2.568.060 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | | | 8 |
| 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 258 tkr. pr. balancedagen. | | | |

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Tinglyst ejerpantebrev nom. kr. 1.500 tkr med pant i grunde og bygninger, er i eget behold. Ejendommen har pr. 31. december 2023 en regnskabsmæssig værdi på 2.020 tkr.

Selskabet har afgivet realkreditpantebreve for i alt 1.200 tkr. i grunde og bygninger der pr. 31. december 2023 har en regnskabsmæssig værdi på 1.360 tkr.

Selskabet har afgivet afgiftpantebrev for i alt 4.283 tkr. i grunde og bygninger der pr. 31. december 2023 har en regnskabsmæssig værdi på 9.347 tkr.

Medarbejderforhold

10

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Commerz ApS for 2023 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele 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, 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 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 10-50 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-12 år | 0 % |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datterselskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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.

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. 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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amotiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Anvendt regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter for tilknyttede virksomheder:

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved fakturering af salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt fakturering 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.

Vareforbrug

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

Varebeholdning

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.