
DOC ApS

Klintehøj Vænge 6, 3460 Birkerød

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 15 13 68 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /11 2022

Niels Ulrik Heine
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for DOC ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 8. november 2022

Direktion

Christian Kjerulf-Jensen

Dorthe Kjerulf

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Christian Kjerulf-Jensen

Dorthe Kjerulf

Ole Kjerulf-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DOC ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DOC ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 8. november 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

DOC ApS
Klintehøj Vænge 6
3460 Birkerød

CVR-nr.: 15 13 68 98
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. januar 1991
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine, formand
Christian Kjerulf-Jensen
Dorthe Kjerulf
Ole Kjerulf-Jensen

Direktion

Christian Kjerulf-Jensen
Dorthe Kjerulf

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Koncernoversigt

Tilknyttet virksomhed

100%	DOC-Jensby ApS Klintehøj Vænge 6 3460 Birkerød Datterselskab
55%	DOC-BIBAWO ApS Klintehøj Vænge 6 3460 Birkerød Datterselskab
	BIBAWO Medical A/S Klintehøj Vænge 6 3460 Birkerød Datterselskab
	MediLink A/S Klintehøj Vænge 6 3460 Birkerød Datterselskab
	BIBAWO Medical AB Järnåkravägen 21 A 222 25 Lund, Sverige Datterselskab
	BIBAWO Medical Unipessoal LDA Rua Júlio Dinis, 247, 6. E-1 Edifício Mota Galiza 4050-324 Porto, Portugal Datterselskab
	BIBAWO Medical Private Limited 53, Green Garden Apartments Waman Patil Mumbai City, Indien Datterselskab
	BIBAWO Medical INC USA Datterselskab

Associeret virksomhed

	BIBAWO FC Holding ApS Klintehøj Vænge 6 3460 Birkerød
	Dorthe Kjerulf Holding ApS Bratskovvej 26 2720 Vanløse

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at modtage licensindtægter på lægepræparater på det amerikanske og canadiske marked. Selskabet har endvidere placeret overskydende likviditet i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 481.708, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 36.866.603.

Selskabet modtager licensindtægter som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		1.118.467	4.585.088
Personaleomkostninger	1	-553.708	-507.271
Resultat før finansielle poster	2	564.759	4.077.817
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-2.167.743	-341.173
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	2.016.768	0
Finansielle indtægter	5	658.645	703.980
Finansielle omkostninger	6	-412.226	-452.301
Resultat før skat		660.203	3.988.323
Skat af årets resultat	7	-178.495	-590.630
Årets resultat		481.708	3.397.693

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.167.743	-341.173
Overført resultat	149.451	1.238.866
	481.708	3.397.693

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	8	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	23.909.848	22.609.531
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	0	810.128
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		17.607.015	18.941.686
Deposita		9.384	9.200
Finansielle anlægsaktiver		41.526.247	42.370.545
Anlægsaktiver		41.526.247	42.370.545
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		333.015	1.227.651
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.096.550	1.902.921
Andre tilgodehavender		2.913.538	3.500.100
Udskudt skatteaktiv		63.008	23.549
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	183.341
Periodeafgrænsningsposter		48.871	20.734
Tilgodehavender		9.454.982	6.858.296
Værdipapirer		0	38
Likvide beholdninger		2.648.738	3.117.976
Omsætningsaktiver		12.103.720	9.976.310
Aktiver		53.629.967	52.346.855

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		180.000	180.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.574.859	7.742.602
Overført resultat		28.611.744	28.462.294
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		36.866.603	38.884.896
Leverandører af varer og tjenesteydelser		207.087	165.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.657.272	1.411.082
Gæld til associerede virksomheder		6.514.114	4.794.104
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	2.124.263
Selskabsskat		24.734	407.415
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		172.608	0
Anden gæld		187.549	4.559.850
Kortfristede gældsforpligtelser		16.763.364	13.461.959
Gældsforpligtelser		16.763.364	13.461.959
Passiver		53.629.967	52.346.855
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	180.000	7.742.602	28.462.293	2.500.000	38.884.895
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	-2.167.743	149.451	2.500.000	481.708
Egenkapital 30. juni	180.000	5.574.859	28.611.744	2.500.000	36.866.603

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	539.158	500.000
Andre omkostninger til social sikring	9.894	5.182
Andre personaleomkostninger	4.656	2.089
	553.708	507.271
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2 Særlige poster		
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af ejendom	0	3.132.972
	0	3.132.972
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.609.733	581.628
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.777.476	-922.801
	-2.167.743	-341.173
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.016.768	0
	2.016.768	0
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	629.888	650.864
Renteindtægter associerede virksomheder	0	40.141
Andre finansielle indtægter	28.757	12.975
	658.645	703.980

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	35.984	3.061
Renteomkostninger associerede virksomheder	240.510	151.365
Andre finansielle omkostninger	135.732	297.875
	<u>412.226</u>	<u>452.301</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	217.954	582.780
Årets udskudte skat	-39.459	7.850
	<u>178.495</u>	<u>590.630</u>
8 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		<u>260.472</u>
Kostpris 30. juni		<u>260.472</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		<u>260.472</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>260.472</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	14.866.929	7.221.831
Tilgang i årets løb	3.468.060	7.645.098
Kostpris 30. juni	<u>18.334.989</u>	<u>14.866.929</u>
Værdireguleringer 1. juli	7.742.602	8.083.775
Årets resultat	-2.167.743	-192.167
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-149.006
Værdireguleringer 30. juni	<u>5.574.859</u>	<u>7.742.602</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>23.909.848</u>	<u>22.609.531</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DOC-Jensby ApS	Birkerød	400.000	100%	21.878.417	1.609.733
DOC-BIBAWO A/S	Birkerød	400.000	55%	806.426	-6.868.138

	2022 DKK	2021 DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.272.899	1.272.899
Afgang i årets løb	-1.272.899	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>1.272.899</u>
Værdireguleringer 1. juli	-462.771	-462.771
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	462.771	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>-462.771</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>810.128</u>

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	209.412	58.336
Mellem 1 og 5 år	215.099	110.400
	424.511	168.736
Kautions- og garantiforpligtelser		
Kautionsforpligtelser overfor dattervirksomheden DOC-Jensby ApS' lån i Nykredit Realkredit	13.770.347	16.781.091
Andre eventualforpligtelser		
Der er stillet selvskyldnerkaution over for DOC BIBAWO A/S' og MediLink A/S' engagementer med pengeinstitut. Engagementerne udgør pr. 30. juni 2021	0	1.020.872
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 24.734. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.		
DOC ApS har udstedt støtteerklæring til dattervirksomheden DOC-BIBAWO A/S med datterselskaber til dækning af løbende likviditetsbehov i det kommende regnskabsår. Herudover vil DOC ApS træde tilbage for sit mellemværende overfor øvrige kreditorer, såfremt dette bliver nødvendigt.		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Eventualforpligtelser, herunder kautions- og garantiforpligtelser samt andre eventualforpligtelser	13.770.347	17.801.963

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DOC ApS for 2021/22 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 2021/22 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Virksomhedssammenslutninger

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved modtagelse af licenser indregnes nettoomsætning, når nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 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

12 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 materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

12 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.