



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

DANSK A-TRÆ HOLDING A/S
TOLDBODGADE 16, ST., 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. december 2017

Preben Kjærgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dansk A-træ Holding A/S Toldbodgade 16, st. 6000 Kolding
	CVR-nr.: 15 91 17 78 Stiftet: 1. januar 1992 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Jesper Kjærgaard, Formand Preben Kjærgaard Birgitte Hjuler Kjærgaard
Direktion	Preben Kjærgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Riberdyb 26 6000 Kolding
	Nykredit Bank A/S Sdr Havnegade 1 6000 Kolding
Advokat	Trolle Advokatfirma Vesterballevej 25 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Dansk A-træ Holding 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 2. november 2017

Direktion:

Preben Kjærgaard

Bestyrelse:

Jesper Kjærgaard
Formand

Preben Kjærgaard

Birgitte Hjuler Kjærgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dansk A-træ Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk A-træ Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling" vedr. miljøforhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Kolding, den 2. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandelen i datterselskabet Dansk A-træ, Brande A/S, hvor der i ledelsesberetningen til årsrapporten for 2016/2017 er indarbejdet følgende afsnit:

"Forurening

Medio 1990'erne blev det i samarbejde med miljømyndighederne (Miljøtilsynet i det tidligere Ringkøbing Amt) konstateret, at selskabets grunde er forurenede. Der er tale om en forurening af ældre dato.

Selskabet har kontinuerligt og i samarbejde med miljømyndighederne foretaget alle de fornødne undersøgelser og tiltag med henblik på væsentlig reduktion af forureningsomfanget. Således blev der foretaget oprensning af forurenede jord umiddelbart efter at forureningen blev konstateret, ligesom der løbende er foretaget rensning af grundvand, samt iværksat en række øvrige tiltag, herunder etablering af pumpebrønde m.v., med henblik på væsentlig reduktion af grundvandsforureningen. Disse afværgeforanstaltninger er, efter aftale med miljømyndighederne, ophørt, fordi der er tale om en "stabil og kendt forurening".

Det er endvidere aftalt med det tidligere Ringkøbing Amt, at der skal ske oprensning af forurenede jord ved virksomhedens ophør. Til sikkerhed for denne forpligtelse er der stillet en bankgaranti på 550 t.kr. samt deponeret et indexreguleret ejerpantebrev på nom. 3.000 t.kr. med pant i selskabets grunde og bygninger. Den bogførte værdi af selskabets grunde og bygninger udgør pr. 30. juni 2017 i alt 899 t.kr. Den seneste offentlige ejendomsvurdering udgør i alt 4.971 t.kr.

Resultatet og omfanget af forureningen, herunder de økonomiske konsekvenser for selskabet, er dog ikke kendt og klarlagt i endeligt omfang, og de økonomiske konsekvenser af forureningen kan, mod forventet, fortsat påvirke årsrapporten i ikke uvæsentligt omfang.

Under hensyntagen til usikkerheden vedrørende udfaldet af ovennævnte miljøsager m.v., anser ledelsen det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje."

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		11.485	0
Administrationsudgifter.....		-26.612	-84
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		-15.127	-84
Andre driftsindtægter.....		74.701	75
Andre driftsudgifter.....		-44.643	-32
DRIFTSRESULTAT.....		14.931	-41
Finansielle indtægter.....	1	12.274	27
Finansielle omkostninger.....	2	-10.369	-19
RESULTAT FØR SKAT.....		16.836	-33
Skat af årets resultat.....	3	-1.428	-1
ÅRETS RESULTAT.....		15.408	-34

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		11.485	0
Overført resultat.....		3.923	-34
I ALT.....		15.408	-34

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		209.454	222
Materielle anlægsaktiver.....	4	209.454	222
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		718.466	707
Finansielle anlægsaktiver.....	5	718.466	707
ANLÆGSAKTIVER.....		927.920	929
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		3.863	4
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		274.745	809
Tilgodehavender.....		278.608	813
Likvider.....		107.561	137
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		386.169	950
AKTIVER.....		1.314.089	1.879

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		1.001.000	1.001
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		268.466	257
Overført overskud.....		-8.630	-13
EGENKAPITAL.....	6	1.260.836	1.245
Hensættelse til udskudt skat.....		28.066	31
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		28.066	31
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.000	30
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	278
Selskabsskat.....		4.158	4
Anden gæld.....		6.029	291
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.187	603
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		25.187	603
PASSIVER.....		1.314.089	1.879
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	12.274	27	
	12.274	27	
Finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	4.635	9	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.734	10	
	10.369	19	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.158	4	
Regulering af udskudt skat.....	-2.730	-3	
	1.428	1	
Materielle anlægsaktiver			4
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2016.....		3.946.406	
Kostpris 30. juni 2017.....		3.946.406	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		3.724.544	
Årets afskrivninger		12.408	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....		3.736.952	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		209.454	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2016.....		450.000	
Kostpris 30. juni 2017.....		450.000	
Opskrivninger 1. juli 2016.....		256.981	
Årets opskrivninger		11.485	
Opskrivninger 30. juni 2017.....		268.466	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		718.466	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dansk A-Træ, Brande A/S, Kolding.....	718.466	11.485	100 %

NOTER

					Note
Egenkapital					6
	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2016.....	1.001.000	256.981	-12.553	1.245.428	
Forslag til årets resultatdisponering.....		11.485	3.923	15.408	
Egenkapital 30. juni 2017.....	1.001.000	268.466	-8.630	1.260.836	

Eventualposter mv. 7

Eventualforpligtelser

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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Nordisk Aktiv Virke A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 8

Ejerpantebrev på 5.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger til en bogført værdi pr. 30. juni 2017 på 209 t.kr. er tinglyst til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter, der udgør 0 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til Danske Bank A/S overfor følgende virksomheders engagement i Danske Bank A/S:

Burcharths Farve- & Lakfabrik A/S
Dansk A-Træ, Brande A/S

Det samlede engagement med Danske Bank A/S pr. 30. juni 2017 for selskabet samt virksomheder, hvor selskabet har afgivet selvskyldnerkaution, udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement, er der afgivet pant i nom. 1.000 t.kr. unoterede aktier i Dansk A-Træ Brande A/S. Den regnskabsmæssige værdi udgør 730 t.kr.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

Der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandelen i datterselskabet Dansk A-træ, Brande A/S, hvor der i ledelsesberetningen til årsrapporten for 2016/2017 er indarbejdet følgende afsnit:

"Forurening

Medio 1990'erne blev det i samarbejde med miljømyndighederne (Miljøtilsynet i det tidligere Ringkøbing Amt) konstateret, at selskabets grunde er forurenede. Der er tale om en forurening af ældre dato.

Selskabet har kontinuerligt og i samarbejde med miljømyndighederne foretaget alle de fornødne undersøgelser og tiltag med henblik på væsentlig reduktion af forureningsomfanget. Således blev der foretaget oprensning af forurenede jord umiddelbart efter at forureningen blev konstateret, ligesom der løbende er foretaget rensning af grundvand, samt iværksat en række øvrige tiltag, herunder etablering af pumpebrønde m.v., med henblik på væsentlig reduktion af grundvandsforureningen. Disse afværgeforanstaltninger er, efter aftale med miljømyndighederne, ophørt, fordi der er tale om en "stabil og kendt forurening".

Det er endvidere aftalt med det tidligere Ringkøbing Amt, at der skal ske oprensning af forurenede jord ved virksomhedens ophør. Til sikkerhed for denne forpligtelse er der stillet en bankgaranti på 550 t.kr. samt deponeret et indexreguleret ejerpantebrev på nom. 3.000 t.kr. med pant i selskabets grunde og bygninger. Den bogførte værdi af selskabets grunde og bygninger udgør pr. 30. juni 2017 i alt 899 t.kr. Den seneste offentlige ejendomsvurdering udgør i alt 4.971 t.kr.

Resultatet og omfanget af forureningen, herunder de økonomiske konsekvenser for selskabet, er dog ikke kendt og klarlagt i endeligt omfang, og de økonomiske konsekvenser af forureningen kan, mod forventet, fortsat påvirke årsrapporten i ikke uvæsentligt omfang.

Under hensyntagen til usikkerheden vedrørende udfaldet af ovennævnte miljøsager m.v., anser ledelsen det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje."

Medarbejderforhold**10**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2015/16: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk A-træ Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

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

Tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.