



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

HOLTEC A/S
SALLINGSUNDVEJ 2, 6715 ESBJERG N
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. maj 2022

Søren Maarssø

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.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HOLTEC A/S Sallingsundvej 2 6715 Esbjerg N
	CVR-nr.: 16 98 39 93 Stiftet: 13. maj 1993 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Raunkjær Søren Maarssø, formand Søren Skytte Jensen
Direktion	Søren Skytte Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Storegade 6-10 6880 Tarm
Advokat	Advokatfirmaet Kyhn-Hansen Englandsgade 3 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for HOLTEC 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16. maj 2022

Direktion:

Søren Skytte Jensen

Bestyrelse:

Henrik Raunkjær

Søren Maarssø
Formand

Søren Skytte Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i HOLTEC A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HOLTEC A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisorers 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Esbjerg, den 16. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er administration, kvalitetsstyring, marketing og salgsaktiviteter for Holtec-gruppens driftselskaber.

Usædvanlige forhold

Selskabets dattervirksomheder har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af igangværende arbejder for at opnå et mere retvisende billede.

Igangværende arbejder indregnes nu efter produktionsmetoden, hvor avance på igangværende projekter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres.

Praksisændringen har afsmittende virkning på moderselskabet.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Bygningen beliggende Sallingsundvej 2, 6715 Esbjerg N. er frasolgt selskabet i 2022, hvorfor der foretages en nedskrivning i regnskabet på 3.6 mio. kr. Nedskrivningen medtages i 2021.

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	2021 kr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.561.515	251
Personaleomkostninger.....	1	-6.338.503	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.702.926	-188
DRIFTSRESULTAT		-3.479.914	63
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	1.772.490	1.246
Andre finansielle indtægter.....	3	85.167	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-149.878	-108
RESULTAT FØR SKAT		-1.772.135	1.201
Skat af årets resultat.....	5	772.217	7
ÅRETS RESULTAT		-999.918	1.208
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.200
Ekstraordinært udbytte.....		2.625.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.772.490	1.246
Overført resultat.....		-5.397.408	-1.238
I ALT		-999.918	1.208

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		5.400.000	5.515
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		148.877	139
Materielle anlægsaktiver.....	6	5.548.877	5.654
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.358.973	4.461
Finansielle anlægsaktiver.....	7	7.358.973	4.461
ANLÆGSAKTIVER.....		12.907.850	10.115
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		482.376	830
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.962.655	3.472
Udskudte skatteaktiver.....		473.783	0
Andre tilgodehavender.....		230.133	4
Tilgodehavende selskabsskat.....		54.936	38
Periodeafgrænsningsposter.....		122.297	54
Tilgodehavender.....		3.326.180	4.398
Likvide beholdninger.....		6.545	1
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.332.725	4.399
AKTIVER.....		16.240.575	14.514

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		224.343	2.960
Overført overskud.....		1.828.659	2.119
Forslag til udbytte.....		0	1.200
EGENKAPITAL.....		2.553.002	6.779
Hensættelse til udskudt skat.....		0	243
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		101.859	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		101.859	243
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.289.406	1.426
Anden gæld.....		410.328	410
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.699.734	1.836
Gæld til realkreditinstitutter.....		135.500	134
Gæld til pengeinstitutter.....		6.623.043	2.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		843.990	343
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.315.016	796
Anden gæld.....		968.431	1.883
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.885.980	5.656
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.585.714	7.492
PASSIVER.....		16.240.575	14.514
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	2.378.270	2.118.942	1.200.000	6.197.212
Praksisændring.....		582.457			582.457
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021..	500.000	2.960.727	2.118.942	1.200.000	6.779.669
Forslag til resultatdisponering.....		1.772.490	-5.397.408	2.625.000	-999.918
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.200.000	-1.200.000
Ekstraordinært udbytte.....				-2.625.000	-2.625.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		598.251			598.251
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-5.107.125	5.107.125		0
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	224.343	1.828.659	0	2.553.002

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	11	19	
Løn og gager.....	5.229.363	-1.517	
Pensioner.....	762.378	1.250	
Andre omkostninger til social sikring.....	56.186	72	
Andre personaleomkostninger.....	290.576	195	
	6.338.503	0	
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	1.772.490	1.246	
	1.772.490	1.246	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	85.167	0	
	85.167	0	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	73.247	6	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	76.631	102	
	149.878	108	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-54.936	-38	
Regulering af udskudt skat.....	-717.281	31	
	-772.217	-7	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	6.574.625	156.154	
Tilgang.....	3.530.523	168.123	
Afgang.....	0	-100.000	
Kostpris 31. december 2021.....	10.105.148	224.277	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.060.642	16.980	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-11.111	
Nedskrivning.....	3.457.220	0	
Årets afskrivninger	187.286	69.531	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	4.705.148	75.400	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	5.400.000	148.877	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					7
				Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....				1.500.000	
Tilgang.....				3.050.646	
Kostpris 31. december 2021.....				4.550.646	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....				2.960.727	
Praksisændring.....				598.251	
Udloddet resultat.....				-2.625.000	
Årets værdireguleringer.....				1.772.490	
Overført til hensatte forpligtelser.....				101.859	
Værdireguleringer 31. december 2021.....				2.808.327	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....				7.358.973	
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.424.906	135.500	891.450	1.560.326	
Anden gæld.....	410.328	0	0	410.328	
	1.835.234	135.500	891.450	1.970.654	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende biler. Leasingforpligtelserne udgør indtil seneste udløb 1/10 2022 tkr. 76.					
Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem Ringkjøbing Landbobank og Holtec Automatic A/S, Holtec Automatic Vest A/S, Holtec Automatic Nord A/S og Holtec Automatic Syd A/S. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 tkr. 13,6 mio. kr.					
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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SØREN SKYTTE JENSEN HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.425 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 5.400 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 3.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HOLTEC A/S for 2021 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 i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets dattervirksomheder har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af igangværende arbejder for at opnå et mere retvisende billede.

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet og målt i overensstemmelse med produktionsmetoden.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet med følgevirkning på moderselskabet.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2021:

- Årets resultat efter skat forøges med 1.304 tkr.
- Balancesummen forøges med 2.335 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 2.335 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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.

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 omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. 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.....	10-50 år	10%

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Tilgodehavender**

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 nominel værdi.