

TMS ApS

Mose Alle 16
2610 Rødovre
CVR-nr. 17 07 26 09

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 12. december 2016

Dirigent

Henrik Oehlenschlæger

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for TMS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 12. december 2016

Direktionen

Mogens Gewecke

Bestyrelsen

Henrik Oehlenschläger
formand

Mogens Gewecke

Søren Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TMS ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TMS ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 12. december 2016

2talRevision

Registreret Revisionsfirma

Cvr.nr. 20935790

Jan Christensen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

TMS ApS
Mose Alle 16
2610 Rødovre

| | |
|-------------------|----------------------------|
| CVR-nr. | 17 07 26 09 |
| Stiftelsesdato: | 1. juni 1993 |
| Hjemstedskommune: | Rødovre |
| Regnskabsår: | 1. oktober - 30. september |

Bestyrelse

Henrik Oehlenschläger
Mogens Gewecke
Søren Jørgensen

Direktion

Mogens Gewecke

Revisor

2talRevision
Registrerede revisorer
Medlem af FSR • danske revisorer
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 12. december 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udøve holdingvirksomhed samt besiddelse, administration og udlejning af fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015/16, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som utilfredsstillende, hvilket primært skyldes et ikke tilfredsstillende resultat i datterselskabet Atendi A/S. Årets resultat i datterselskabet er i væsentlig grad påvirket af udskydelse af ordreindgang og projektsalg, men ledelsen i datterselskabet har en begrundet forventning om, at de udskudte ordrer og projekter vil blive realiserede i det kommende regnskabsår, og forventer derfor et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016/17.

Selskabet har i regnskabsåret indgået samarbejde med Atendi AS, Norge om etablering af fællesledet virksomhed i Sverige.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------------------------|--------------------------------|
| Bruttoresultat | 517.019 | 530.628 |
| 1 Afskrivninger | <u>-120.905</u> | <u>-102.905</u> |
| Resultat af primær drift | 396.114 | 427.723 |
| 6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.071.374 | 1.397.732 |
| 2 Finansielle indtægter | 53.586 | 52.062 |
| 3 Finansielle omkostninger | <u>-396.331</u> | <u>-488.814</u> |
| Resultat før skat | -1.018.005 | 1.388.703 |
| 4 Skat af årets resultat | <u>88.400</u> | <u>51.502</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-929.605</u></u> | <u><u>1.440.205</u></u> |
| Der foreslås fordelt således: | | |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | -1.071.374 | |
| Overført resultat til næste år | <u>141.769</u> | |
| Resultatdisponering i alt | <u><u>-929.605</u></u> | |

Balance pr. 30. september

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Grunde og bygninger | 6.781.602 | 6.902.507 |
| 5 Materielle anlægsaktiver i alt | 6.781.602 | 6.902.507 |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.495.046 | 6.566.420 |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | 225.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 5.720.046 | 6.566.420 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 12.501.648 | 13.468.927 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 1.277.386 | 1.692.033 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder | 50.000 | 0 |
| Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder | 0 | 500.000 |
| Tilgodehavender i alt | 1.327.386 | 2.192.033 |
| Likvide beholdninger | 236.233 | 337.865 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 1.563.619 | 2.529.898 |
| AKTIVER I ALT | 14.065.267 | 15.998.825 |

Balance pr. 30. september

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> kr. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 4.540.925 | 5.612.299 |
| Overført resultat | <u>212.695</u> | <u>526.111</u> |
| 8 EGENKAPITAL I ALT | <u>4.953.620</u> | <u>6.338.410</u> |
| | | |
| Hensættelser til udskudt skat | <u>292.430</u> | <u>380.830</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT | <u>292.430</u> | <u>380.830</u> |
| | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 4.423.745 | 4.491.000 |
| Gæld til kreditinstitutter | <u>83.475</u> | <u>350.695</u> |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.507.220</u> | <u>4.841.695</u> |
| | | |
| 9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 331.371 | 250.238 |
| Bankgæld | 65.682 | 66.341 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 13.500 | 13.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.052.342 | 1.123.432 |
| Gæld til associerede virksomheder | 269.796 | 260.258 |
| Anden gæld | 2.579.306 | 2.124.121 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>600.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.311.997</u> | <u>4.437.890</u> |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | <u>8.819.217</u> | <u>9.279.585</u> |
| | | |
| PASSIVER I ALT | <u>14.065.267</u> | <u>15.998.825</u> |
| | | |
| 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 1 Afskrivninger | | |
| Grunde og bygninger | 120.905 | 102.905 |
| | <u>120.905</u> | <u>102.905</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra dattervirksomheder | 53.586 | 52.055 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 7 |
| | <u>53.586</u> | <u>52.062</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 37.725 | 41.899 |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 9.538 | 13.708 |
| Renteomkostninger til kreditinstitutter | 93.507 | 115.858 |
| Andre finansielle omkostninger | 255.561 | 317.349 |
| | <u>396.331</u> | <u>488.814</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | -57.069 |
| Regulering af udskudt skat | 88.400 | 5.567 |
| | <u>88.400</u> | <u>-51.502</u> |

Noter

| | | Grunde og bygninger | | |
|---|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| 5 Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | 7.845.251 | | |
| Årets tilgang | | 0 | | |
| Årets afgang | | 0 | | |
| Kostpris ultimo | | <u>7.845.251</u> | | |
| | | | | |
| Afskrivninger primo | | 942.744 | | |
| Årets afskrivninger | | 120.905 | | |
| Årets afskrivninger på afhændede aktiver | | 0 | | |
| Afskrivninger ultimo | | <u>1.063.649</u> | | |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>6.781.602</u> | | |
| | | <u>kr.</u> | | |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | | 638.352 | | |
| Årets tilgang | | 0 | | |
| Årets afgang | | 0 | | |
| Kostpris ultimo | | <u>638.352</u> | | |
| | | | | |
| Op- og nedskrivninger primo | | 5.928.068 | | |
| Andel af årets resultat, netto | | -1.071.374 | | |
| Op- og nedskrivninger ultimo | | <u>4.856.694</u> | | |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>5.495.046</u> | | |
| | | | | |
| | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Årets resultat kr.</u> |
| Atendi A/S | 100% | 500.000 | 5.495.046 | -1.071.374 |
| | | | <u>5.495.046</u> | <u>-1.071.374</u> |

Noter

| | <u>kr.</u> |
|---|-----------------------|
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris primo | 0 |
| Årets tilgang | 225.000 |
| Årets afgang | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>225.000</u> |
| | |
| Op- og nedskrivninger primo | 0 |
| Værdiregulering | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger ultimo | <u>0</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>225.000</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs- kapital</u> |
|--------------------|------------------|------------------------------|
| Atendi Scandinavia | | |
| Holding ApS | 50% | <u>450.000</u> |

Noter

| 8 Egenkapitalopgørelse | Primo | Resultat- | Øvrige | Ultimo |
|---|------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| | kr. | disponering | reguleringer | kr. |
| Virksomhedskapital | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 5.612.299 | -1.071.374 | 0 | 4.540.925 |
| | 5.612.299 | -1.071.374 | 0 | 4.540.925 |
| Overført resultat | 2.603.330 | 141.769 | 0 | 2.745.099 |
| Regulering af dags- værdi af sikrings- instrumenter | -2.077.219 | 0 | -455.185 | -2.532.404 |
| Forslag til udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 526.111 | 141.769 | -455.185 | 212.695 |
| I alt | 6.338.410 | -929.605 | -455.185 | 4.953.620 |

| Ændringer i virksomhedskapital inden for de seneste 5 år | Virksomheds- kapital |
|--|-------------------------|
| Virksomhedskapital pr. 30.09.2008 | 200.000 |
| Ultimo | 200.000 |

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter af nominelt 1.000 kr.

9 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld i alt | Afdrag | Langfristet | Restgæld |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31.12 | næste år | del | efter 5 år. |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Realkreditinstitutter | 4.491.000 | 67.255 | 4.423.745 | 3.827.327 |
| Kreditinstitutter | 347.591 | 264.116 | 83.475 | 0 |
| | 4.838.591 | 331.371 | 4.507.220 | 3.827.327 |

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualposter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med med Mogens Gewecke Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser m.m.:

| | |
|-----------------------------------|--|
| Indgåede kautionsforpligtelser | Ingen |
| Indgåede garantiforpligtelser | Ingen |
| Indgåede pantsætninger | Gæld til realkreditinstitutter 4.491 t.kr. er sikret ved pant i selskabets ejendom. Selskabet har stillet ejerpantebrev stort 1.900 t.kr. kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Selskabet har stillet deponeringskonto med saldo på 115 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut |
| Indgåede kontrakter om renteswaps | Selskabet har indgået renteswap til sikring af fremtidige betalinger på lån. Aftalen udløber 30.06.2037 og har en negativ markedsværdi på 2.532 t.kr. pr. 30.09.2016 som er indregnet under "anden gæld". |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TMS ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Moderselskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Markedsværdiregulering af sikringsinstrumenter indregnes direkte på egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der klassificeres som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen for den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omskostninger. Nettoomsætningen består af lejeindtægter fra selskabets ejendom, der indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omskostninger indeholder omkostninger til ejendom samt administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i dattervirksomhed efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på eventuel koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygningermåles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Egenkapital – udbytte

Selskabet indregner i medfør af Årsregnskabslovens §48 foreslået udbytte for regnskabsåret som en gældsforpligtelse på balancedagen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.