

Al-Ex Trading ApS

Skibbækparken 7 - 11, 4200 Slagelse
CVR-nr. 17 78 38 90

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.19

Ejvind Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

Al-Ex Trading ApS
Skibbækparken 7 - 11
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 17 78 38 90
Stiftet: 1. april 1994
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ejvind Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Al-Ex Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19. juni 2019

Direktionen

Ejvind Pedersen

Til kapitalejeren i Al-Ex Trading ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Al-Ex Trading ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets tilgodehavender på t.DKK 7.454 hos datterselskabet ScanFarm ApS og t.DKK 1.587 hos den associerede virksomhed ScanGas ApS. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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 transaktio-

ner og begivenheder på en sådan 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.

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.

Næstved, den 19. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende på t.DKK 7.454 hos datterselskabet ScanFarm ApS, der driver landbrugsvirksomhed. Det er ledelsens vurdering, at der kan være væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af dette tilgodehavende, da ScanFarm ApS havde en negativ egenkapital ved udgangen af 2018 og har realiseret underskud i de seneste regnskabsår. Med henblik på at skabe positiv indtjening i ScanFarm ApS har ledelsen i ScanFarm ApS iværksat en række tiltag og undersøgt forskellige muligheder for optimering af landbrugsdriften med assistance fra en landbrugsrådgivningsvirksomhed. Derudover forventes stigende markedspriser for smågrise som følge af svinepest i Kina og Asien også at bidrage til en væsentligt forbedret indtjening.

Ledelsen i ScanFarm ApS forventer på denne baggrund, at landbrugsdriften i ScanFarm ApS vil blive optimeret løbende og at dette sammen med øvrige iværksatte tiltag i selskabet vil gøre det muligt at opnå en positiv indtjening og reetablere selskabskapitalen i ScanFarm ApS over en kortere årrække. Ledelsen i Al-Ex Trading ApS er enige i denne vurdering, hvorfor ledelsen forventer, at ScanFarm ApS på sigt vil være i stand til at afvikle tilgodehavendet under forudsætning af, at de iværksatte tiltag får den forventede positive effekt på indtjeningen i ScanFarm ApS.

Selskabet har endvidere et tilgodehavende på t.DKK 1.587 hos det associerede selskab ScanGas ApS. Ledelsen vurderer, at der kan være væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af dette tilgodehavende, da ScanGas ApS' fremtidige indtjening er baseret på afkast fra en investering i en anden virksomhed, der fortsat er i en etablerende fase. Selvom der er positive forventninger til investeringen i ScanGas ApS er det dog usikkert om investeringen vil give det forventede afkast og dermed også usikkert om og hvornår ScanGas ApS vil være i stand til at tilbagebetale mellemværendet med Al-Ex Trading ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 2.968.401 mod DKK 1.990.424 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.897.525.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt en del af selskabets kapitalandele i et associeret selskab. Der er i forbindelse med salget realiseret en væsentlig fortjeneste.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser.

Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttoresultat	-967	24.578
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-23.171	-23.171
Andre driftsomkostninger	-23.324	-23.562
Resultat før finansielle poster	-47.462	-22.155
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-50.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.520.000	1.825.000
³ Andre finansielle indtægter	258.406	234.187
Nedskrivning af finansielle aktiver	-615.150	0
Andre finansielle omkostninger	-45.772	-19.292
Resultat før skat	3.020.022	2.017.740
⁴ Skat af årets resultat	-51.621	-27.316
Årets resultat	2.968.401	1.990.424

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	2.968.401	-9.576

I alt	2.968.401	1.990.424
--------------	------------------	------------------

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	10.350.000	0
--	------------	---

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.089.047	1.112.218
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.089.047	1.112.218
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	50.000
	Kapitalandele i associerede virksomheder	518.614	518.614
	Finansielle anlægsaktiver i alt	518.614	568.614
	Anlægsaktiver i alt	1.607.661	1.680.832
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.453.997	2.346.427
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.356.849	5.590.403
	Udskudt skatteaktiv	0	10.195
	Andre tilgodehavender	8.367	2.000
	Periodeafgrænsningsposter	3.892	1.958
5	Tilgodehavender i alt	10.823.105	7.950.983
	Likvide beholdninger	73.589	150.163
	Omsætningsaktiver i alt	10.896.694	8.101.146
	Aktiver i alt	12.504.355	9.781.978

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	9.697.525	6.729.124
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	9.897.525	8.929.124
6	Gæld til realkreditinstitutter	711.644	743.027
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	711.644	743.027
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	34.202	36.762
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	66
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.280	0
	Selskabsskat	41.427	47.499
	Anden gæld	1.815.277	25.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.895.186	109.827
	Gældsforpligtelser i alt	2.606.830	852.854
	Passiver i alt	12.504.355	9.781.978

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<hr/>			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	200.000	6.738.700	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-9.576	2.000.000
<hr/>			
Saldo pr. 31.12.17	200.000	6.729.124	2.000.000
<hr/>			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	200.000	6.729.124	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.968.401	0
<hr/>			
Saldo pr. 31.12.18	200.000	9.697.525	0
<hr/>			

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2018 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende på t.DKK 7.454 hos datterselskabet ScanFarm ApS, der driver landbrugsvirksomhed. Det er ledelsens vurdering, at der kan være væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af dette tilgodehavende, da ScanFarm ApS havde en negativ egenkapital ved udgangen af 2018 og har realiseret underskud i de seneste regnskabsår. Med henblik på at skabe positiv indtjening i ScanFarm ApS har ledelsen i ScanFarm ApS iværksat en række tiltag og undersøgt forskellige muligheder for optimering af landbrugsdriften med assistance fra en landbrugsrådgivningsvirksomhed. Derudover forventes stigende markedspriser for smågrise som følge af svinepest i Kina og Asien også at bidrage til en væsentligt forbedret indtjening.

Ledelsen i ScanFarm ApS forventer på denne baggrund, at landbrugsdriften i ScanFarm ApS vil blive optimeret løbende og at dette sammen med øvrige iværksatte tiltag i selskabet vil gøre det muligt at opnå en positiv indtjening og reetablere selskabskapitalen i ScanFarm ApS over en kortere årrække. Ledelsen i Al-Ex Trading ApS er enige i denne vurdering, hvorfor ledelsen forventer, at ScanFarm ApS på sigt vil være i stand til at afvikle tilgodehavendet under forudsætning af, at de iværksatte tiltag får den forventede positive effekt på indtjeningen i ScanFarm ApS.

Selskabet har endvidere et tilgodehavende på t.DKK 1.587 hos det associerede selskab ScanGas ApS. Ledelsen vurderer, at der kan være væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af dette tilgodehavende, da ScanGas ApS' fremtidige indtjening er baseret på afkast fra en investering i en anden virksomhed, der fortsat er i en etablerende fase. Selvom der er positive forventninger til investeringen i ScanGas ApS er det dog usikkert om investeringen vil give det forventede afkast og dermed også usikkert om og hvornår ScanGas ApS vil være i stand til at tilbagebetale mellemværendet med Al-Ex Trading ApS.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt en del af selskabets kapitalandele i et associeret selskab. Der er i forbindelse med salget realiseret en væsentlig fortjeneste.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser.

	2018 DKK	2017 DKK
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	177.068	69.899
Øvrige finansielle indtægter	81.338	164.288
I alt	258.406	234.187

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	41.426	47.498
Årets regulering af udskudt skat	10.195	-10.195
Regulering af skat fra tidligere år	0	-9.987
I alt	51.621	27.316

5. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	7.453.997	1.739.427
--	-----------	-----------

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	34.202	572.169	745.846	779.789
I alt	34.202	572.169	745.846	779.789

7. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 750. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 734.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet ScanFarm ApS. Støtteerklæringen omfatter et tilsagn om opretholdelse af et eksisterende lån på t.DKK 7.454 til ScanFarm ApS frem til 31. december 2019 samt et tilsagn om ydelse af yderligere lån til ScanFarm ApS såfremt der er behov for yderligere finansiering i ScanFarm ApS frem til 31. december 2019.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.DKK 3.000 over for den associerede virksomhed Scanmetals A/S' kreditinstitut.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 746 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.089.

Selskabet har stillet beholdning af aktier nominelt t.DKK 325 i den associerede virksomhed Scanmetals A/S til sikkerhed for Scanmetals A/S' gæld til et kreditinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af beholdningen af aktier udgør t.DKK 519.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.