



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

MEYENBURG & DALL HOLDING APS
BYBAKKEN 28, ANNISSE, 3200 HELSINGE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. april 2024

Jan Dall Christensen

CVR-NR. 25 48 70 87

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Meyenburg & Dall Holding ApS Bybakken 28 Annisse 3200 Helsinge |
| | CVR-nr.: 25 48 70 87 Stiftet: 26. juni 2000 Kommune: Gribskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jan Dall Christensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Vestergade 8-16 8600 Silkeborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Meyenburg & Dall Holding 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 16. april 2024

Direktion:

Jan Dall Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Meyenburg & Dall Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Meyenburg & Dall Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 16. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27740

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde aktier samt drive konsulentvirksomhed m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

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 | 2023 kr. | 2022 tkr. |
|--|------|-------------------|--------------|
| BRUTTOTAB | | -380.740 | -234 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | 1 | 19.783.416 | 5.760 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | -869.980 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 4.765.239 | 326 |
| Øvrige finansielle omkostninger..... | 2 | -19.418 | -2.137 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 23.278.517 | 3.715 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -768.497 | 446 |
| ÅRETS RESULTAT | | 22.510.020 | 4.161 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 2.500.000 | 1.200 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 124.265 | 3.210 |
| Overført resultat..... | | 19.885.755 | -249 |
| I ALT | | 22.510.020 | 4.161 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 18.364.265 | 11.451 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 200.001 | 200 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 1.411.126 | 1.744 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 125.000 | 125 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 20.100.392 | 13.520 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 20.100.392 | 13.520 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 788.243 | 0 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 0 | 446 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.149.806 | 864 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 549.217 | 2.048 |
| Tilgodehavender..... | | 2.487.266 | 3.358 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 5 | 32.129.287 | 19.127 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 32.129.287 | 19.127 |
| Likvide beholdninger..... | | 38.919 | 95 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 34.655.472 | 22.580 |
| AKTIVER..... | | 54.755.864 | 36.100 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2023 kr. | 2022 tkr. |
|---|-------|-------------------|---------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 124.265 | 8.238 |
| Overført resultat..... | | 51.072.160 | 22.949 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 2.500.000 | 1.200 |
| EGENKAPITAL..... | | 53.821.425 | 32.512 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 203.722 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 38.000 | 33 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 1.551 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 692.482 | 2.000 |
| Anden gæld..... | | 235 | 4 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 934.439 | 3.588 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 934.439 | 3.588 |
| PASSIVER..... | | 54.755.864 | 36.100 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Medarbejderforhold | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anpartskapital | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|----------------|---|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 125.000 | 8.237.849 | 22.948.556 | 1.200.000 | 32.511.405 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 124.265 | 19.885.755 | 2.500.000 | 22.510.020 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -1.200.000 | -1.200.000 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Andre reg. af indre værdi..... | | | 8.237.849 | | 8.237.849 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger..... | | -8.237.849 | | | -8.237.849 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 125.000 | 124.265 | 51.072.160 | 2.500.000 | 53.821.425 |

NOTER

| | 2023 kr. | 2022 tkr. | Note |
|---|--|--|----------|
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 1 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 19.783.416 | 5.760 | |
| | 19.783.416 | 5.760 | |
| Øvrige finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 7.011 | 12 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 12.407 | 2.125 | |
| | 19.418 | 2.137 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 322.154 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 446.343 | -446 | |
| | 768.497 | -446 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 3.213.000 | 200.001 | |
| Tilgang..... | 18.240.000 | 0 | |
| Afgang..... | -3.213.000 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 18.240.000 | 200.001 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2023..... | 8.237.849 | 0 | |
| Udloddet resultat | -5.406.000 | 0 | |
| Årets resultat | 4.365.142 | 0 | |
| Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver..... | -7.072.726 | 0 | |
| Værdireguleringer 31. december 2023..... | 124.265 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 18.364.265 | 200.001 | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 1.743.672 | 125.000 | |
| Tilgang..... | 661.120 | 0 | |
| Afgang..... | -143.594 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 2.261.198 | 125.000 | |
| Årets værdireguleringer | -850.072 | 0 | |
| Værdireguleringer 31. december 2023..... | -850.072 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 1.411.126 | 125.000 | |

NOTER

| | Note | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------|------------|-----------|---|--------|-----------|--------|---|
| <p>Finansielle anlægsaktiver (fortsat) Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: left;">Navn og hjemsted</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Egenkapital</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Årets resultat</th> <th style="width: 20%; text-align: right;">Ejerandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>JLI Holding 2023 ApS, Herlev.....</td> <td style="text-align: right;">30.607.109</td> <td style="text-align: right;">207.109</td> <td style="text-align: right;">60 %</td> </tr> </tbody> </table> | Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | JLI Holding 2023 ApS, Herlev..... | 30.607.109 | 207.109 | 60 % | 4 | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | | | | | | | | | | |
| JLI Holding 2023 ApS, Herlev..... | 30.607.109 | 207.109 | 60 % | | | | | | | | | | |
| <p>Andre værdipapirer og kapitalandele Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Obligationer</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Aktier</th> <th style="width: 20%; text-align: right;">Investeringsforeninger</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dagsværdi 31. december 2023.....</td> <td style="text-align: right;">2.239.344</td> <td style="text-align: right;">23.712.157</td> <td style="text-align: right;">6.177.786</td> </tr> <tr> <td>Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....</td> <td style="text-align: right;">47.287</td> <td style="text-align: right;">4.175.702</td> <td style="text-align: right;">74.021</td> </tr> </tbody> </table> | | Obligationer | Aktier | Investeringsforeninger | Dagsværdi 31. december 2023..... | 2.239.344 | 23.712.157 | 6.177.786 | Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 47.287 | 4.175.702 | 74.021 | 5 |
| | Obligationer | Aktier | Investeringsforeninger | | | | | | | | | | |
| Dagsværdi 31. december 2023..... | 2.239.344 | 23.712.157 | 6.177.786 | | | | | | | | | | |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 47.287 | 4.175.702 | 74.021 | | | | | | | | | | |
| <p>Eventualposter mv.</p> <p>Eventualforpligtelser Selskabet har overfor banken stillet sikkerhed for al mellemværende banken måtte have overfor selskabet i dele af selskabets værdipapirbeholdning.</p> <p>Sikkerhedsstillelsen i værdipapirbeholdningen udgør 1.526 tkr.</p> <p>Selskabet har overfor banken stillet sikkerhed for al mellemværende banken måtte have overfor datterselskabet JLI Holding 2023 ApS, CVR nr. 44344157, i dele af selskabets værdipapirbeholdning. Ydermere er der stillet sikkerhed i kapitalandele i datterselskabet JLI Holding 2023 ApS, hvor Meyenburg & Dall Holding ApS' andel i selskabskapitalen udgør 120 tkr.</p> <p>Sikkerhedsstillelsen i værdipapirbeholdningen udgør 5.745 tkr.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 549 tkr. pr. balancedagen.</p> | 6 | | | | | | | | | | | | |
| <p>Medarbejderforhold Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 70%;"></td> <td style="width: 15%; text-align: right;">1</td> <td style="width: 15%; text-align: right;">1</td> </tr> </tbody> </table> | | 1 | 1 | 7 | | | | | | | | | |
| | 1 | 1 | | | | | | | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Meyenburg & Dall Holding ApS for 2023 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede 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.

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.

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte.

Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.