

Thorgersen Holding ApS

Pantervej 9, 2610 Rødovre
CVR-nr. 26 72 32 21

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.05.17

Jannie Thorgersen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 21 |

Selskabet

Thorgersen Holding ApS
Pantervej 9
2610 Rødovre
Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 26 72 32 21
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ole Thorgersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomhed

Beatræ A/S, Egedal

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Thorgersen 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 8. maj 2017

Direktionen

Ole Thorgersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thorgersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thorgersen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 8. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive holdingselskab samt udlejning af ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 884.852 mod DKK 396.041 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.408.843.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|----------------|----------------|
| | 279.497 | 275.034 |
| Bruttofortjeneste | | |
| 1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -65.032 | -65.032 |
| | 214.465 | 210.002 |
| Resultat før finansielle poster | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 820.339 | 338.500 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 28.473 | 26.915 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -160.712 | -164.730 |
| | 902.565 | 410.687 |
| Resultat før skat | | |
| 4 Skat af årets resultat | -17.713 | -14.646 |
| | 884.852 | 396.041 |
| Årets resultat | | |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -11.025 | 83.500 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Overført resultat | 792.477 | 211.341 |
| | 884.852 | 396.041 |
| I alt | | |

| | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|------------------|------------------|
| Note | DKK | DKK |
| AKTIVER | | |
| Grunde og bygninger | 1.715.278 | 1.780.310 |
| 5 Materielle anlægsaktiver i alt | 1.715.278 | 1.780.310 |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.806.364 | 2.986.025 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3.806.364 | 2.986.025 |
| Anlægsaktiver i alt | 5.521.642 | 4.766.335 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 271.804 | 644.496 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 243.172 | 60.511 |
| Tilgodehavender i alt | 514.976 | 705.007 |
| Likvide beholdninger | 83.008 | 65.460 |
| Omsætningsaktiver i alt | 597.984 | 770.467 |
| Aktiver i alt | 6.119.626 | 5.536.802 |

| PASSIVER | | |
|--|------------------|------------------|
| Note | 31.12.16 DKK | 31.12.15 DKK |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.425.052 | 1.436.077 |
| Overført resultat | 1.755.391 | 962.914 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital i alt | 3.408.843 | 2.625.191 |
| Hensættelser til udskudt skat | 37.448 | 34.156 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 37.448 | 34.156 |
| 7 Gæld til realkreditinstitutter | 984.481 | 1.081.548 |
| 7 Gæld til øvrige kreditinstitutter | 286.808 | 357.573 |
| 7 Anden gæld | 1.177.137 | 1.223.576 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.448.426 | 2.662.697 |
| 7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 168.000 | 158.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 15.000 |
| Anden gæld | 41.909 | 41.758 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 224.909 | 214.758 |
| Gældsforpligtelser i alt | 2.673.335 | 2.877.455 |
| Passiver i alt | 6.119.626 | 5.536.802 |

- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs året |
|---|----------------------|--|----------------------|---|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.16 | 125.000 | 1.436.077 | 962.914 | 0 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 0 | 0 | 101.200 |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.16 | 125.000 | 1.436.077 | 962.914 | 101.200 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -101.200 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -11.025 | 792.477 | 103.400 |
| Saldo pr. 31.12.16 | 125.000 | 1.425.052 | 1.755.391 | 103.400 |

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 65.032 | 65.032 |
| I alt | 65.032 | 65.032 |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 28.473 | 26.915 |
| I alt | 28.473 | 26.915 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 160.712 | 164.730 |
| I alt | 160.712 | 164.730 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 14.828 | 13.489 |
| Årets regulering af udskudt skat | 3.292 | 1.157 |
| Regulering af skat fra tidligere år | -407 | 0 |
| I alt | 17.713 | 14.646 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger |
|------------------------------------|---------------------|
| Kostpris pr. 01.01.16 | 2.333.082 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | 2.333.082 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16 | -552.772 |
| Afskrivninger i året | -65.032 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16 | -617.804 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16 | 1.715.278 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|------------------------------------|--|
| Kostpris pr. 01.01.16 | 1.549.948 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | 1.549.948 |
| Opskrivninger pr. 01.01.16 | 1.436.077 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 820.339 |
| Opskrivninger pr. 31.12.16 | 2.256.416 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16 | 3.806.364 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|---------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Beatræ A/S, Egedal | 85% | 4.478.075 | 965.101 | 3.806.364 |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 31.12.16 | Gæld i alt 31.12.15 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 100.000 | 1.084.481 | 1.171.548 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 68.000 | 354.808 | 425.573 |
| Anden gæld | 0 | 1.177.137 | 1.223.576 |
| I alt | 168.000 | 2.616.426 | 2.820.697 |

Der foreligger ingen aftale om afdrag på Anden gæld.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet 'Thorgersen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.000.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for at dattervirksomheden opfylder sine forpligtelser med hensyn til arbejdsgarantier. Rammen udgør DKK 7 mio.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån er der givet ejerpantebrev t.DKK 375 i selskabets ejendom samt selvskyldnerkaution fra selskabets kapitalejer.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Ole Thorgersen, Pantervej 9, 2610 Rødovre

Direktør og kapitalejer

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016 og balancesum pr. 31.12.16. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 103 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste 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 omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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:

| | Rest- Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|-----------|-----------------------|----------------------------|
| Bygninger | 30 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

11. 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 virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.