

Rollco A/S

Skomagervej 13 E

7100 Vejle

CVR-nr. 26919010

Årsrapport 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. juni 2020

Kim Wille Larsen
Dirigent

Rollco A/S

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Rollco A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Rollco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 10. juni 2020

Direktion

Kim Wille Larsen

Bestyrelse

Johan Brinck

Kim Wille Larsen

Martin Wolfgang Fassel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Rollco A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rollco A/S for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, 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. marts 2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 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.

Rapportering om overtrædelser af lovgivningen og ledelsesansvar

Overtrædelse af bogføringsloven

Som det fremgår af ledelsesberetningen har selskabet i regnskabsåret været udsat for et cyber-angreb, hvorved en del af selskabets bogføringstransaktioner for regnskabsåret er gået tabt. Selskabets ledelse har ikke efterfølgende reetableret bogføringen på transaktionsniveau, hvorved transaktions- og kontrolsporet ikke er tilgængeligt på transaktionsniveau. Vi gør opmærksom på, at dette er en overtrædelse af bogføringsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Rollco A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 10. juni 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

Kenn Wolff Hansen

Statsautoriseret revisor

mne30154

Rollco A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Rollco A/S Skomagervej 13 E 7100 Vejle
CVR-nr.	26919010
Regnskabsår	1. april 2019 - 31. marts 2020
Bestyrelse	Johan Brinck Kim Wille Larsen Martin Wolfgang Fassl
Direktion	Kim Wille Larsen
Revisor	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø CVR-nr.: 25578198

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af maskinkomponenter og dermed forbunden virksomhed.

Usædvanlige forhold

I slutningen af oktober blev Rollco A/S, som er en del af Addtech-koncernens centrale IT-infrastrukturløsning udsat for et cyberangreb, et såkaldt ransomware-angreb, der påvirkede virksomhedens IT-systemer og operationer. Et nyt it-miljø med yderligere lag af sikkerhed måtte rekonstrueres, og den 19. december 2019 var virksomheden tilbage til normal operationel kapacitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 udviser et resultat på kr. 6.056.806, og selskabets balance pr. 31. marts 2020 udviser en balancesum på kr. 19.822.734, og en egenkapital på kr. 9.979.528, hvilket er i overensstemmelse med forventningerne til året, og anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Der forventes ligeledes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Pandemien påvirker markederne i hele verden og vil påvirke Rollco A/S' kommende regnskabsår. Der vil være udfordringer i forsyningskæden, og der er usikkerheder omkring nogle af kundernes evner til at holde deres forretninger i fuld kapacitet, herunder aftage de varer som der er budgettet med. Det er i øjeblikket ikke muligt at sige, i hvilket omfang Rollco A/S vil blive påvirket, men vi har forberedt os og griber ind over for en antaget afmatning i salget i den kommende periode. For at kunne handle hurtigt i tilfælde af en afmatning har Rollco A/S udarbejdet handlingsplaner og omkostningsbesparende programmer, der er klar til at blive effektueret for at beskytte indtjening, likviditet og pengestrøm.

Der er herudover efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Resultatopgørelse

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		18.823.321	18.627.326
Personaleomkostninger	1	-9.910.972	-8.564.039
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-649.276	-615.604
Resultat af primær drift		8.263.073	9.447.683
Finansielle indtægter		0	71
Finansielle omkostninger		-25.690	-40.901
Resultat før skat		8.237.383	9.406.853
Skat af årets resultat	2	-2.180.577	-2.046.117
Årets resultat		6.056.806	7.360.736
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	7.700.000
Overført resultat		6.056.806	-339.264
Resultatdisponering		6.056.806	7.360.736

Balance 31. marts 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Software	3	28.229	46.339
Goodwill	4	1.164.229	1.703.070
Immaterielle anlægsaktiver		1.192.458	1.749.409
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	499.214	136.409
Materielle anlægsaktiver		499.214	136.409
Deposita		220.523	220.523
Finansielle anlægsaktiver		220.523	220.523
Anlægsaktiver		1.912.195	2.106.341
Fremstillede varer og handelsvarer		879.274	1.111.528
Varebeholdninger		879.274	1.111.528
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.102.208	10.595.548
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		157.464	0
Udskudt skatteaktiv		9.439	21.988
Andre tilgodehavender		47.682	49.067
Periodeafgrænsningsposter		155.243	228.151
Tilgodehavender		14.472.036	10.894.754
Likvide beholdninger		2.559.229	1.493.911
Omsætningsaktiver		17.910.539	13.500.193
Aktiver		19.822.734	15.606.534

Rollco A/S

Balance 31. marts 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.479.528	3.422.722
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	7.700.000
Egenkapital		9.979.528	11.622.722
Anden gæld		564.366	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	564.366	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		558.726	379.213
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.171.177	331.597
Selskabsskat		524.934	394.768
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.024.003	2.878.234
Kortfristede gældsforpligtelser		9.278.840	3.983.812
Gældsforpligtelser		9.843.206	3.983.812
Passiver		19.822.734	15.606.534
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2019	500.000	3.422.722	7.700.000	11.622.722
Betalt udbytte			-7.700.000	-7.700.000
Årets resultat		6.056.806	0	6.056.806
Egenkapital 31. marts 2020	500.000	9.479.528	0	9.979.528

Selskabskapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	2019/20	2018/19
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.663.567	7.445.101
Pensioner	458.821	385.011
Andre omkostninger til social sikring	107.652	83.661
Andre personaleomkostninger	680.932	650.266
	9.910.972	8.564.039
Gennemsnitligt antal beskæftigede	13	13
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.953.949	2.094.768
Regulering af udskudt skat	12.549	-48.651
Regulering vedr. tidligere år	214.079	0
	2.180.577	2.046.117
3. Software		
Kostpris primo	54.223	0
Tilgang i årets løb	0	54.223
Kostpris ultimo	54.223	54.223
Af- og nedskrivninger primo	-7.884	0
Årets afskrivninger	-18.110	-7.884
Af- og nedskrivninger ultimo	-25.994	-7.884
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.229	46.339
4. Goodwill		
Kostpris primo	2.688.670	2.688.670
Kostpris ultimo	2.688.670	2.688.670
Af- og nedskrivninger primo	-985.600	-447.866
Årets afskrivninger	-538.841	-537.734
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.524.441	-985.600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.164.229	1.703.070
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.285.336	1.242.615
Tilgang i årets løb	455.130	42.721
Kostpris ultimo	1.740.466	1.285.336
Af- og nedskrivninger primo	-1.148.927	-1.078.941
Årets afskrivninger	-92.325	-69.986
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.241.252	-1.148.927
Regnskabsmæssig værdi ultimo	499.214	136.409

Noter

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløbet består af indefrosne skyldige feriepenge.

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Anden gæld	564.366	0	0
	564.366	0	0

7. Eventualforpligtelser

	2019/20	2018/19
Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler.		
0-1 år	552.000	529.000
1-5 år	2.328.000	2.084.000
	2.879.000	2.613.000

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber, der ultimativt er ejet af Addtech AB. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen.

8. Nærtstående parter

Nærtstående parter

Rollco A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Moderselskabet Rollco Holding AB, Ekvandan 3, Helsingborg, Sverige. Rollco Holding AB udarbejder koncernregnskab, som kan rekvireres ved Patent- og registreringsverket i Sverige, www.prv.se.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Rollco Holding AB
Ekvandan 3, Helsingborg
Sverige

Noter

8. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Rollco A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstrukturering, som er indregnet i den overtagende virksomhed på overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i overtagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed i fastlæggelsen af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet efter overtagelsen indregnes i resultatopgørelsen. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes i udskudt skat.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negativ goodwill indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsesdagen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. mellem virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses som gennemført på fusionstidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssig værdi indregnes på egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationeller leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskateordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med Addtech AB's øvrige datterselskaber i Danmark. Betech Seals A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives over den forventede levetid, der er fastsat til 5 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivning foretages over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Noter

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventet brugstid, der er skønnet, som følger:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år

Fortjeneste eller tab ved salg materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuel niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssig ikke-afskrivningsberettiget kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Noter

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser som omfatter leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder samt øvrige gældsforpligtelser 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, sædvanligvis svarende til nettorealiseringsværdi.