



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

A/S SLOTSVÆNGET

C/O ADVOKATERNE FOLDSCHACK & FORCHHAMMER, SKINDERGADE 23 4., 1159 KØBENHAVN K

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2018

Knud Foldschack

CVR-NR. 28 12 25 51

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Slotsvænget c/o Advokaterne Foldschack & Forchhammer Skindergade 23 4. 1159 København K CVR-nr.: 28 12 25 51 Stiftet: 4. oktober 2004 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Dorte Mette Jensen Søren Hvalkof Knud Foldschack
Direktion	Knud Foldschack
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K
Advokat	Advokat Knud Foldschack Skindergade 23, 4 1159 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for A/S Slotsvænget.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. december 2018

Direktion:

Knud Foldschack

Bestyrelse:

Dorte Mette Jensen

Søren Hvalkof

Knud Foldschack

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i A/S Slotsvænget

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Slotsvænget for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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 ledelsen 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.

København, den 23. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne6161

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34483

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i investering, drift og administration af ejendomme samt investering i kapitandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et underskud på DKK 190.097. Balancen viser ved udgangen af regnskabsåret en egenkapital på DKK 797.875.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i den forløbne del af det nye regnskabsår haft underskud i størrelsesordenen 0,3 mio. kr. På kommende ekstraordinære generalforsamling forventes foreslået forhøjelse af kapitalen med ca. 1,1 mio. kr. ved konvertering af tilsvarende gæld.

Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet - trods den anstrengte likviditet - kan forsætte sine aktiviteter, da koncernens selskaber har opnået tilsagn om opretholdelse af eksisterende bankkreditter for de kommende 12 måneder.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning herudover indtruffet begivenheder af øvrig væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
NETTOOMSÆTNING		300.000	300
Andre driftsindtægter.....	1	501.230	0
Eksterne omkostninger.....		-102.286	-65
BRUTTORESULTAT		698.944	235
Af- og nedskrivninger.....		-600.102	-600
DRIFTSRESULTAT		98.842	-365
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		14.305	9
Andre finansielle indtægter.....	3	37.174	32
Andre finansielle omkostninger.....	4	-340.418	-465
RESULTAT FØR SKAT		-190.097	-789
Skat af årets resultat.....	5	0	170
ÅRETS RESULTAT		-190.097	-619
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-190.097	-619
I ALT		-190.097	-619

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		839.285	1.054
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	839.285	1.054
Grunde og bygninger.....		4.697.865	4.782
Produktionsanlæg og maskiner.....		632.246	934
Materielle anlægsaktiver.....	7	5.330.111	5.716
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		619.583	607
Andre værdipapirer.....		112.200	112
Finansielle anlægsaktiver.....	8	731.783	719
ANLÆGSAKTIVER.....		6.901.179	7.489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		75.000	75
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	427
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	11
Tilgodehavender.....		75.000	513
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		75.000	513
AKTIVER.....		6.976.179	8.002

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		630.000	625
Overkurs ved emission.....		1.795.000	0
Overført overskud.....		-1.627.125	-1.437
EGENKAPITAL.....	9	797.875	-812
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.281.004	2.483
Gældsbreve tilknyttet virksomhed.....		1.337.280	1.337
Selskabsskat.....		0	130
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	3.618.284	3.950
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	203.518	84
Gæld til pengeinstitutter.....		38.621	34
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	91
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		144.487	325
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.011.173	4.133
Selskabsskat.....		130.444	0
Anden gæld.....		31.777	197
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.560.020	4.864
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.178.304	8.814
PASSIVER.....		6.976.179	8.002
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	13		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Særlige poster			1
I driftsindtægter indgår diverse regnskabsposter vedrørende tidligere år.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0 (2016/17: 0)			
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	37.174	32	
	37.174	32	
Andre finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	270.244	385	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	70.174	80	
	340.418	465	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-170	
	0	-170	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2017.....		1.500.000	
Kostpris 30. juni 2018.....		1.500.000	
Afskrivninger 1. juli 2017.....		446.429	
Årets afskrivninger		214.286	
Afskrivninger 30. juni 2018.....		660.715	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		839.285	

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver			7	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2017.....	5.559.693	2.721.707		
Kostpris 30. juni 2018.....	5.559.693	2.721.707		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	777.748	1.787.725		
Årets afskrivninger	84.080	301.736		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	861.828	2.089.461		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	4.697.865	632.246		
Finansielle anlægsaktiver			8	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer		
Kostpris 1. juli 2017.....	5.148.055	112.200		
Kostpris 30. juni 2018.....	5.148.055	112.200		
Opskrivninger 1. juli 2017	-4.542.777	0		
Årets opskrivninger	14.305	0		
Opskrivninger 30. juni 2018.....	-4.528.472	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	619.583	112.200		
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Komplementarselskabet Fejøl Forsøgsplantage ApS, Fejøl	354.169	-523	100 %	
Fejøl Forsøgsplantage af 2006 K/S, Fejøl.....	829.416	46.337	32 %	
Egenkapital			9	
	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	
			I alt	
Egenkapital 1. juli 2017.....	625.000	0	-1.437.028	-812.028
Kapitalforhøjelse.....	5.000	1.795.000		1.800.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			-190.097	-190.097
Egenkapital 30. juni 2018.....	630.000	1.795.000	-1.627.125	797.875

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/7 2017	30/6 2018	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	2.566.856	2.484.522	203.518	1.177.897	
Gældsbreve tilknyttet virksomhed.	1.337.280	1.337.280	0	0	
Selskabsskat.....	130.444	0	0	0	
	4.034.580	3.821.802	203.518	1.177.897	
Eventualposter mv.					11
Eventualaktiver					
Selskabet har en negativ udskudt skat på t.kr. 235.					
Eventualforpligtelser					
Selskabet har en solidarisk selvskyldnerkaution sammen med Solhvervfonden for alt mellemværende med kreditinstitut, som udgør t.kr. 2.483 pr. 30/6-2018.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 130 t.kr. pr. balancedagen.					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 130 tkr. pr. balancedagen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK. 2.484 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.698.					
Endvidere er på samme ejendom tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 1.750 til sikkerhed for koncernens gæld på t.DKK 23.117 til kreditinstitut.					
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning					13
Selskabet har i den forløbne del af det nye regnskabsår haft underskud i størrelsesordenen 0,3 mio. kr. På kommende ekstraordinære generalforsamling forventes foreslået forhøjelse af kapitalen med ca. 1,1 mio. kr. ved konvertering af tilsvarende gæld.					
Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet - trods den anstrengte likviditet - kan forsætte sine aktiviteter, da koncernens selskaber har opnået tilsagn om opretholdelse af eksisterende bankkreditter for de kommende 12 måneder.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Slotsvænget for 2017/18 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 består af huslejeindtægt ved udlejning af fast ejendom og driftsmidler.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet forpagtningsafgift måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Forpagtningsafgiften afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver samt 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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.