



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

SIMLA HOLDING APS
A C ANDERSENS VEJ 4, VRENSTED, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juni 2019

Leo Marinus Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Simla Holding ApS A C Andersens Vej 4 Vrensted 9480 Løkken |
| | CVR-nr.: 28 65 55 41 Stiftet: 1. juli 2006 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Leo Marinus Sørensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Simla 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løkken, den 5. april 2019

Direktion:

Leo Marinus Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Simla Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Simla Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

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.

Sæby, den 5. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

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 | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE..... | | 796.983 | 1.897.553 |
| Andre driftsindtægter..... | | 562.450 | 408.000 |
| Andre eksterne omkostninger..... | | -145.343 | -70.140 |
| BRUTTORESULTAT..... | | 1.214.090 | 2.235.413 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -168.850 | -114.960 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 1.045.240 | 2.120.453 |
| Finansielle indtægter..... | 1 | 5.138 | 14.509 |
| Finansielle omkostninger..... | 2 | -95.850 | -181.622 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 954.528 | 1.953.340 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -33.921 | -14.630 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 920.607 | 1.938.710 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 108.000 | 105.800 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | | -280.648 | 853.273 |
| Overført resultat..... | | 1.093.255 | 979.637 |
| I ALT..... | | 920.607 | 1.938.710 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 11.054.398 | 4.603.879 |
| Driftsmateriel og inventar..... | | 0 | 13.175 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling..... | | 0 | 2.385.652 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 11.054.398 | 7.002.706 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 4.331.342 | 4.804.821 |
| Andre værdipapirer..... | | 25.463 | 117.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 4.356.805 | 4.921.821 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 15.411.203 | 11.924.527 |
| Andre tilgodehavender..... | | 24.861 | 566.398 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 391.248 | 727.320 |
| Tilgodehavender..... | | 416.109 | 1.293.718 |
| Likvider..... | | 224.228 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 640.337 | 1.293.718 |
| AKTIVER..... | | 16.051.540 | 13.218.245 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 316.310 | 316.310 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.... | | 2.495.154 | 2.776.689 |
| Overført overskud..... | | 5.177.542 | 4.084.286 |
| Forslag til udbytte..... | | 108.000 | 105.800 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 8.097.006 | 7.283.085 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 435.579 | 324.347 |
| Andre hensættelser..... | | 285.645 | 149.710 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 721.224 | 474.057 |
| Prioritetsgæld..... | | 5.492.950 | 2.293.614 |
| Kreditinstitutter..... | | 158.333 | 316.667 |
| Deposita..... | | 100.790 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 5.752.073 | 2.610.281 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 469.684 | 292.089 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 511.810 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 146.378 | 232.014 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 658.192 | 1.176.418 |
| Selskabsskat..... | | 109.875 | 638.170 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 62.062 | 0 |
| Anden gæld..... | | 35.046 | 321 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.481.237 | 2.850.822 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 7.233.310 | 5.461.103 |
| PASSIVER..... | | 16.051.540 | 13.218.245 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Medarbejderforhold | 10 | | |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note |
|---|--------------------------------|--|------------|
| Finansielle indtægter | | | 1 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 11.951 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 5.138 | 2.558 | |
| | 5.138 | 14.509 | |
| Finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 39.368 | 0 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 56.482 | 181.622 | |
| | 95.850 | 181.622 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -77.311 | -7.150 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 111.232 | 21.780 | |
| | 33.921 | 14.630 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling | |
| | Grunde og bygninger | Driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 5.519.971 | 148.874 | 2.385.652 |
| Overførsel..... | 3.039.344 | 0 | -3.039.344 |
| Tilgang..... | 3.566.850 | 0 | 653.692 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 12.126.165 | 148.874 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | 916.092 | 135.699 | |
| Årets afskrivninger | 155.675 | 13.175 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018..... | 1.071.767 | 148.874 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.. | 11.054.398 | 0 | 0 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

| | Kapitalandele i datter- virksomheder | Andre værdipapirer |
|---|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2018..... | 2.028.132 | 117.000 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 2.028.132 | 117.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | 2.946.099 | 0 |
| Udloddet resultat | -1.049.440 | 0 |
| Årets opskrivninger | 598.495 | 0 |
| Andre reguleringer..... | 0 | -91.537 |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | 2.495.154 | -91.537 |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2018..... | 130.522 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill..... | 61.422 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2018..... | 191.944 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 4.331.342 | 25.463 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| LSM Pumper ApS, Hjørring..... | 1.270.200 | -266.471 | 100 % |
| LSM Pumpen GmbH, Tyskland..... | -285.657 | -38.013 | 100 % |
| LSM Industries A/S, Hjørring..... | 3.929.862 | 1.283.210 | 75 % |

Egenkapital

6

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 316.310 | 2.776.689 | 4.084.287 | 105.800 | 7.283.086 |
| Betalt udbytte..... | | | | -105.800 | -105.800 |
| Valutakursreguleringer..... | | -887 | | | -887 |
| Forslag til resultatdisponering.. | | -280.648 | 1.093.255 | 108.000 | 920.607 |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 316.310 | 2.495.154 | 5.177.542 | 108.000 | 8.097.006 |

Langfristede gældsforpligtelser

7

| | 31/12 2018 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2017 gæld i alt | Kortfristet del primo |
|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Prioritetsgæld..... | 5.962.634 | 311.351 | 4.479.587 | 2.585.703 | 133.756 |
| Kreditinstitutter..... | 158.333 | 158.333 | 0 | 316.667 | 158.333 |
| Deposita..... | 100.790 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 6.221.757 | 469.684 | 4.479.587 | 2.902.370 | 292.089 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for LSM Pumper ApS' engagement med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 0 tkr. Selskabet har ligeledes kautioneret for LSM Industries A/S' engagement med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 237 tkr.

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 165 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 6.037 tkr. er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 11.054 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 158 tkr. er der afgiver ejerpantebrev i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 11.054 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 tkr. er der afgivet ejerpantebrev, nom. 2.625 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 11.054 tkr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 0 tkr., skønnes 0 tkr. at være omfattet af ovenstående pantsætninger.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er anparter nom. 125 tkr. i LSM Pumper ApS pantsat.

Medarbejderforhold**10**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2017: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Simla Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

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.

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 administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt 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.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---------------------------------|----------|-----------|
| Bygninger..... | 40 år | 0 % |
| Driftsmateriel og inventar..... | 3-8 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.