
MF Holding Denmark ApS

Dalsagervej 18, 9850 Hirtshals

Årsrapport for 2017

(regnskabsår 1/1 - 30/6)

CVR-nr. 28 84 71 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2017

Per Jeppesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017 for MF Holding Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 18. december 2017

Direktion

Per Jeppesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MF Holding Denmark ApS

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for MF Holding Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 18. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor

Christian Haaning
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MF Holding Denmark ApS
Dalsagervej 18
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 28 84 71 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 30. juni
Hjemstedskommune: Hirtshals

Direktion

Per Jeppesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af at besidde kapitalandele i CT International Holding A/S, PBTProcess ApS, PBT Bygning ApS, PBT Technic ApS samt SH Holding Tornby ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 4.568.670, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.479.653.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		428.989	847.756
Administrationsomkostninger	2	-1.038.492	-4.482.226
Resultat af ordinær primær drift		-609.503	-3.634.470
Resultat før finansielle poster		-609.503	-3.634.470
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.073.768	-7.718.828
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.076.008	-38.860
Finansielle indtægter	3	134.327	273.061
Finansielle omkostninger	4	-99.219	-221.211
Resultat før skat		4.575.381	-11.340.308
Skat af årets resultat	5	-6.711	8.044
Årets resultat		4.568.670	-11.332.264

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-93.923
Overført resultat		4.568.670	-11.238.341
		4.568.670	-11.332.264

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		4.831.298	4.698.494
Materielle anlægsaktiver	6	4.831.298	4.698.494
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	174.534	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	460.992
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.383.812	0
Finansielle anlægsaktiver		3.558.346	460.992
Anlægsaktiver		8.389.644	5.159.486
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.688	9.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.270.365	512.482
Andre tilgodehavender		0	1.763.851
Selskabsskat		564.548	1.070.344
Tilgodehavender		1.839.601	3.356.396
Likvide beholdninger		13.678	451.277
Omsætningsaktiver		1.853.279	3.807.673
Aktiver		10.242.923	8.967.159

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.604.653	-7.173.323
Egenkapital		-2.479.653	-7.048.323
Hensættelse til udskudt skat		205.908	40.249
Andre hensættelser		4.400.364	7.042.302
Hensatte forpligtelser		4.606.272	7.082.551
Gæld til realkreditinstitutter		2.853.042	2.953.332
Kreditinstitutter		46.772	64.031
Langfristede gældsforpligtelser	9	2.899.814	3.017.363
Gæld til realkreditinstitutter	9	200.564	194.647
Kreditinstitutter	9	156.216	31.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		740.144	680.451
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.629.453	2.265.070
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		447.483	439.213
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		466.450	1.070.344
Anden gæld		545.606	1.204.269
Periodeafgrænsningsposter		30.574	30.574
Kortfristede gældsforpligtelser		5.216.490	5.915.568
Gældsforpligtelser		8.116.304	8.932.931
Passiver		10.242.923	8.967.159
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	-7.173.323	-7.048.323
Årets resultat	0	4.568.670	4.568.670
Egenkapital 30. juni	125.000	-2.604.653	-2.479.653

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsens vurdering heraf er baseret på, at selskabet disponerer over et tilstrækkeligt likvidberedskab til finansiering af drift og servicering af gældsforpligtelser.

Selskabets forudsætning om fortsat drift er betinget af udbytteudlodning fra datterselskaber til finansiering af den løbende drift og servicering af gældsforpligtelser.

Såfremt der ikke tilføres yderligere likviditet i 2017 og 2018 og det ikke lykkes for datterselskaberne at udlodde den nødvendige likviditet, vil der være betydelig tvivl og væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

	2017 DKK	2016 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	236.336	444.431
Pensioner	25.200	50.526
Andre omkostninger til social sikring	910	971
	262.446	495.928
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	262.446	495.928
	262.446	495.928
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	134.327	14.004
Andre finansielle indtægter	0	259.057
	134.327	273.061

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	33.965	66.538
Andre finansielle omkostninger	65.254	154.673
	99.219	221.211
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-6.820
Årets udskudte skat	-40.126	26.381
Regulering af skat vedrørende tidligere år	46.837	-27.605
	6.711	-8.044
6 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. januar		5.556.557
Tilgang i årets løb		234.689
Kostpris 30. juni		5.791.246
Ned- og afskrivninger 1. januar		858.063
Årets afskrivninger		101.885
Ned- og afskrivninger 30. juni		959.948
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		4.831.298
Afskrives over		30 år

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	798.000	798.000
Tilgang i årets løb	400.231	0
Kostpris 30. juni	<u>1.198.231</u>	<u>798.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-8.117.757	-398.929
Årets resultat	-1.494.399	-5.352.564
Andre reguleringer	-426.392	-2.366.264
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	3.994.559	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-6.043.989</u>	<u>-8.117.757</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>619.928</u>	<u>277.455</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>4.400.364</u>	<u>7.042.302</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>174.534</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CT International					
Holding A/S	Hirtshals	800.000	51%	-8.689.289	-2.808.843
PBT Process ApS					
under konkurs	Hirtshals	125.000	100%	0	0
PBT Bygning ApS					
under					
tvangsopløsning	Hirtshals	125.000	100%	0	0
PBT Technic ApS					
under konkurs	Hirtshals	125.000	100%	0	0
SH Holding Tornby					
ApS	Hirtshals	120.000	58,33%	299.202	-106.096

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.000	7.000
Afgang i årets løb	-7.000	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>7.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	453.992	659.519
Årets afgang	-453.992	0
Årets resultat	0	-38.860
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-166.667</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>453.992</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>460.992</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	2.106.039	2.206.823
Mellem 1 og 5 år	747.003	746.509
Langfristet del	<u>2.853.042</u>	<u>2.953.332</u>
Inden for 1 år	<u>200.564</u>	<u>194.647</u>
	<u>3.053.606</u>	<u>3.147.979</u>

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	46.772	64.031
Langfristet del	<u>46.772</u>	<u>64.031</u>
Inden for 1 år	32.000	31.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>124.216</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>156.216</u>	<u>31.000</u>
	<u>202.988</u>	<u>95.031</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.831.298	4.698.494
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på	4.831.298	4.698.494

Eventualforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for koncernens mellemværende med bankforbindelse afviget pant i anparter i PBT Technic ApS, PBT Process ApS samt PBT Bygning ApS.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i CT International A/S. Bankgæld i CT International A/S udgør i alt TDKK 3.657.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i Hirthals Havnefront ApS, begrænset til DKK 300.000.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MF Holding Denmark ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Selskabet har ligesom hele MF Holding Denmark ApS koncernen ændret regnskabsåret fra perioden 1. januar - 31. december til 1. juli - 30. juni. Regnskabsåret for 2017 dækker 6 måneder for perioden 1. januar 2017 - 30. juni 2017. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er derfor ikke fuldt sammenlignelige med tallene for indeværende regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lejekontrakt forpligter lejer til at erlægge leje til selskabet. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejningen

Nettoomsætning ved salg af administration indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger, hensættelse til tab på debitorer, m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Restværdi for grunde og bygninger udgør 45% af kostprisen ved anskaffelse.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende gældsbevis til forfald efter mere end 1 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til imødegåelse af kautionsforpligtelse vedrørende tilknyttede virksomheder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.