



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SCHROLL MANAGEMENT APS
BENZONS ALLÉ 2, DALUM, 5250 ODENSE SV
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. februar 2023

Carsten Garbo Schroll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Schroll Management ApS Benzons Allé 2 Dalum 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 30 07 83 06 Stiftet: 4. december 2006 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Direktion	Søren Dolleris Schroll
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank A/S Klosterplads 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Schroll Management 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. februar 2023

Direktion:

Søren Dolleris Schroll

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Schroll Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schroll Management ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 6. februar 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anpartar i datterselskaber, salg af konsulenttydelser, formueadministration og hermed beslægtet virksomhed. Herudover beskæftiger selskabet sig med udvikling af ny genetik indenfor pryddplanter, som kan danne grundlag for en beskyttelse af nye IP rettigheder (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indenfor plantesorter anvendes både til brug for produktion og salg i datterselskaber i koncernen i EU, samt af eksterne producenter på licens-basis på andre kontinenter.

Usikkerhed ved indregning og måling

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical Holding ApS på 20.700 t.kr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical Holding ApS på 64.427 t.kr.

Schroll Medical Holding ApS væsentligste aktivitet er ejerskab af datterselskabet Schroll Medical ApS.

Schroll Medical ApS har som en af de første danske producenter af medicinsk cannabis, opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets kunder. Selskabet har solgt produkt siden medio 2021. Salget har siden opstart været støt voksende, og selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialet af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter, ordreindikationer fra eksterne kunder samt interesserede eksterne investorer. På baggrund af det realiserede salg frem til ultimo 2022 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2021/22 overdraget genetikrettighederne vedrørende medicinsk cannabis til datterselskabet Schroll Medical Holding ApS. Der er indregnet en avance før skat på 4.291 t.kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	19.709.130	14.742.553
Personaleomkostninger.....	2	-6.369.384	-6.807.635
Af- og nedskrivninger.....		-1.291.949	-557.552
DRIFTSRESULTAT		12.047.797	7.377.366
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	3	132.313	5.537.628
Andre finansielle indtægter.....	4	1.097.172	1.522.895
Andre finansielle omkostninger.....	5	-155.543	-304.330
RESULTAT FØR SKAT		13.121.739	14.133.559
Skat af årets resultat.....	6	-2.670.354	-1.552.733
ÅRETS RESULTAT		10.451.385	12.580.826
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		132.313	5.537.628
Overført resultat.....		10.319.072	7.043.198
I ALT		10.451.385	12.580.826

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		3.318.810	880.000
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		2.825.879	4.036.149
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	6.144.689	4.916.149
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		813.919	930.344
Materielle anlægsaktiver.....	8	813.919	930.344
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		78.847.546	78.572.745
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		219.757	242.107
Andre værdipapirer.....		7.450	7.450
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		14.033.899	18.420.830
Finansielle anlægsaktiver.....	9	93.108.652	97.243.132
ANLÆGSAKTIVER.....		100.067.260	103.089.625
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		21.700.000	5.500.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		2.723.896	8.998.319
Andre tilgodehavender.....		0	36.807
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.350.906	4.013.354
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		4.164.813	5.226.828
Periodeafgrænsningsposter.....		24.035	20.600
Tilgodehavender.....	10	31.963.650	23.795.908
Likvider.....		11.920	287.677
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31.975.570	24.083.585
AKTIVER.....		132.042.830	127.173.210

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		400.000	400.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		10.444.946	19.968.305
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.792.857	3.834.596
Overført overskud.....		86.996.385	68.072.414
EGENKAPITAL.....		102.634.188	92.275.315
Hensættelse til udskudt skat.....		1.363.516	1.088.040
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.363.516	1.088.040
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	1.500.000
Selskabsskat.....		291.317	0
Sambeskatningsbidrag.....		2.978.294	6.745.149
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	4.769.611	8.245.149
Gæld til pengeinstitutter.....		509.160	43.883
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		117.553	93.314
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		7.000.000	18.000.000
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		6.745.149	3.310.617
Anden gæld.....		8.903.653	4.116.892
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.275.515	25.564.706
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.045.126	33.809.855
PASSIVER.....		132.042.830	127.173.210
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	400.000	19.968.305	3.834.596	68.072.414	92.275.315
Forslag til resultatdisponering.....		132.313		10.319.072	10.451.385
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			2.937.629	-2.937.629	0
Andre reg. af indre værdis.....		-92.512			-92.512
Overførsler					
Ned- og afskrivninger.....			-1.000.524	1.000.524	0
Afgang/ophør.....		-2.563.160		2.563.160	0
Modt./dekl. udbytte.....		-7.000.000		7.000.000	0
Tilladt udligning.....			-708.565	708.565	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....			-270.279	270.279	0
Egenkapital 30. september 2022.....	400.000	10.444.946	4.792.857	86.996.385	102.634.188

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har i regnskabsåret 2021/22 overdraget genetikrettighederne vedrørende medicinsk cannabis til datterselskabet Schroll Medical Holding ApS. Der er indregnet en avance før skat på 4.291 t.kr. i regnskabsposten "andre driftsindtægter" (indgår i bruttofortjenesten).			
	2021/22	2020/21	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	12	13	
Løn og gager.....	5.423.683	5.842.050	
Pensioner.....	618.837	609.242	
Andre omkostninger til social sikring.....	106.765	100.721	
Andre personaleomkostninger.....	220.099	255.622	
	6.369.384	6.807.635	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			3
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	132.313	5.537.628	
	132.313	5.537.628	
Andre finansielle indtægter			4
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	112.874	166.882	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	984.298	1.356.013	
	1.097.172	1.522.895	
Andre finansielle omkostninger			5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	81.199	90.732	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	74.344	213.598	
	155.543	304.330	
Skat af årets resultat			6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.388.430	791.413	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	6.448	-72.599	
Regulering af udskudt skat.....	275.476	833.919	
	2.670.354	1.552.733	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

7

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udv. projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. oktober 2021.....	1.100.000	4.036.149
Overførsler til/fra andre poster.....	4.036.149	-4.036.149
Tilgang.....	111.750	2.825.879
Afgang.....	-912.933	0
Kostpris 30. september 2022.....	4.334.966	2.825.879
Afskrivninger 1. oktober 2021.....	220.000	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-204.368	0
Årets afskrivninger	1.000.524	0
Afskrivninger 30. september 2022.....	1.016.156	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	3.318.810	2.825.879

Selskabets aktiverede udviklingsomkostninger omfatter afholdte omkostninger i forbindelse med udvikling af ny genetik indenfor pryddplanter, som kan danne grundlag for en beskyttelse af nye IP rettigheder (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indenfor plantesorter anvendes både til brug for produktion og salg i datterselskaber i koncernen, samt af eksterne producenter på licens-basis.

Selskabet har i nærværende årsregnskab aktiveret udviklingsomkostninger på i alt 2.938 t.kr, således aktiverede udviklingsomkostninger pr. statusdagen udgør 6.145 t.kr. En væsentlig del af disse omkostningerne er afholdt, hvor målet har været at udvikle produktionsprocesserne med henblik på at optimere og sikre det stærkeste genetik-sortiment indenfor primært plantesorterne Hydrangea marcophylla, Agapanthus og Lavendula.

På baggrund af det realiserede salg frem til primo 2023 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene til indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen er foretaget på et forsvarligt grundlag.

Materielle anlægsaktiver

8

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2021.....	2.529.071
Tilgang.....	175.000
Afgang.....	-389.175
Kostpris 30. september 2022.....	2.314.896
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	1.598.727
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-389.175
Årets afskrivninger	291.425
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....	1.500.977
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	813.919

NOTER

Finansielle anlægsaktiver						Note
						9
		Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. oktober 2021.....	58.604.439		242.107			
Tilgang.....	66.798.160		2.212.650			
Afgang.....	-57.000.000		-2.235.000			
Kostpris 30. september 2022.....	68.402.599		219.757			
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	19.968.306		0			
Udloddet resultat.....	-7.000.000		0			
Årets resultat.....	132.313		0			
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-2.563.160		0			
Egenkapitalbevægelser.....	-92.512		0			
Værdireguleringer 30. september 2022.....	10.444.947		0			
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	78.847.546		219.757			
			Lejededpositum og andre tilgodehavender			
		Andre værdipapirer				
Kostpris 1. oktober 2021.....	7.450		18.420.830			
Afgang.....	0		-4.386.931			
Kostpris 30. september 2022.....	7.450		14.033.899			
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	7.450		14.033.899			
				2022	2021	
				kr.	kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år						10
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	3.357.355			
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.108.983	3.055.830			
		1.108.983	6.413.185			
Langfristede gældsforpligtelser						11
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt		
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	0	0	1.500.000		
Selskabsskat.....	291.317	0	0	0		
Sambeskatningsbidrag.....	2.978.294	0	0	6.745.149		
	4.769.611	0	0	8.245.149		

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser***Finansiel leasing*

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing af biler med en årlig ydelse på 273 t.kr. og restløbetider på 15 måneder svarende til 341 t.kr. Herudover påhviler der selskabet en forpligtelse på i alt 826 t.kr. inkl. registreringsafgift og ekskl. moms ved aftalernes udløb.

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 291 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant i selskabets danske datterselskaber.

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for pengeinstitutter i datterselskaberne Schroll Medical ApS og Schroll Medical Holding ApS, indestående udgør henholdsvis -5.807 t.kr. og -7 t.kr. pr. 30. september 2022.

Selskabet har overfor datterselskabet Schroll Medical Holding ApS afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges til en kommende ordinær generalforsamling i datterselskabet til ophør ved udgangen af det regnskabsår som følger.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**14**

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical Holding ApS på 20.700 t.kr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical Holding ApS på 64.427 t.kr.

Schroll Medical Holding ApS væsentligste aktivitet er ejerskab af datterselskabet Schroll Medical ApS.

Schroll Medical ApS har som en af de første danske producenter af medicinsk cannabis, opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets kunder. Selskabet har solgt produkt siden medio 2021. Salget har siden opstart været støt voksende, og selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialet af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter, ordreindikationer fra eksterne kunder samt interesserede eksterne investorer. På baggrund af det realiserede salg frem til ultimo 2022 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schroll Management ApS for 2021/22 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Licensindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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 opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

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.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.