



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ROKKEDAHL FOOD HOLDING A/S**  
**NYMØLLEVEJ 126B, KØLBY, 9240 NIBE**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. juli 2021

---

Mark Rokkedal

**CVR-NR. 33 64 76 89**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger.....                        | 3     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4     |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Ledelsesberetning.....                          | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>     |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 8     |
| Balance.....                                    | 9     |
| Egenkapitalopgørelse.....                       | 10    |
| Noter.....                                      | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 13-15 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Rokkedahl Food Holding A/S<br>Nymøllevej 126B, Kølby<br>9240 Nibe   |
|                      | CVR-nr.: 33 64 76 89<br>Stiftet: 10. maj 2011<br>Hjemsted: Aalborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>    | Susanne Rokkedal, formand<br>Ulla Rokkedal Poulsen<br>Jakob Rokkedal Poulsen<br>Mark Rokkedal               |
| <b>Direktion</b>     | Mark Rokkedal   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Visionsvej 51<br>9000 Aalborg                                 |
| <b>Pengeinstitut</b> | Vestjysk Bank A/S<br>Torvet 4-5<br>7620 Lemvig  |
| <b>Advokat</b>       | Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab<br>Silkeborgvej 2<br>8000 Aarhus C                               |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Rokkedahl Food Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 30. juni 2021

Direktion:

---

Mark Rokkedal

Bestyrelse:

---

Susanne Rokkedal  
Formand

---

Ulla Rokkedal Poulsen

---

Jakob Rokkedal Poulsen

---

Mark Rokkedal

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Rokkedahl Food Holding A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Rokkedahl Food Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aalborg, den 30. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33680

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datter- og associeret virksomheder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 2.380 tkr. og anses for tilfredsstillende.

Til trods for de store samfundsmæssige konsekvenser Covid-19 har haft i 2020, er landbrugs- og fødevarerindustrien kun blevet påvirket i begrænset omfang. Selskabet har således ikke oplevet nævneværdige ændringer i forhold til hverken salget eller det samlede risikobillede inklusive nøgleleverandører. Det er ledelsens vurdering, at påvirkningen af Covid-19 situationen også fremadrettet vil være begrænset for selskabets finansielle stilling.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|  | Note     | 2020<br>kr.      | 2019<br>kr.      |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....</b> | <b>1</b> | <b>3.493.270</b> | <b>1.138.036</b> |
| Andre driftsindtægter.....   |          | 0                | 90.000           |
| Eksterne omkostninger.....   |          | -36.783          | -101.787         |
| <b>BRUTTORESULTAT.....</b>   |          | <b>3.456.487</b> | <b>1.126.249</b> |
| Af- og nedskrivninger.....   |          | 0                | -26.217          |
| <b>DRIFTSRESULTAT.....</b>   |          | <b>3.456.487</b> | <b>1.100.032</b> |
| Andre finansielle omkostninger.....  | 2        | -1.075.993       | -917.951         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>  |          | <b>2.380.494</b> | <b>182.081</b>   |
| Skat af årets resultat.....  | 3        | 244.809          | 294.834          |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>   |          | <b>2.625.303</b> | <b>476.915</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                       |          |                  |                  |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....       |          | 1.958.776        | 1.138.036        |
| Overført resultat.....   |          | 666.527          | -661.121         |
| <b>I ALT.....</b>  |          | <b>2.625.303</b> | <b>476.915</b>   |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER   | Note     | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....            |          | 0                 | 0                 |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>                | <b>4</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Kapitalandele i dattervirksomheder.....               |          | 6.928.669         | 4.969.893         |
| Kapitalandele i associerede virksomheder.....         |          | 24.688.695        | 22.688.695        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>                 | <b>5</b> | <b>31.617.364</b> | <b>27.658.588</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                             |          | <b>31.617.364</b> | <b>27.658.588</b> |
| Udskudte skatteaktiver.....                           |          | 73.224            | 16.852            |
| Andre tilgodehavender.....                            |          | 2.877             | 0                 |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                      |          | 188.437           | 352.127           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                           |          | <b>264.538</b>    | <b>368.979</b>    |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                      |          | <b>2.763</b>      | <b>2.290</b>      |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                         |          | <b>267.301</b>    | <b>371.269</b>    |
| <b>AKTIVER.....</b>                                   |          | <b>31.884.665</b> | <b>28.029.857</b> |
| <b>PASSIVER</b>                                       |          |                   |                   |
| Selskabskapital.....                                  |          | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... |          | 6.878.669         | 4.919.893         |
| Overført resultat.....                                |          | 94.985            | -571.542          |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                               |          | <b>7.473.654</b>  | <b>4.848.351</b>  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....         |          | 2.034.800         | 20.625            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....                |          | 22.376.211        | 23.159.833        |
| Anden gæld.....                                       |          | 0                 | 1.048             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>           |          | <b>24.411.011</b> | <b>23.181.506</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                         |          | <b>24.411.011</b> | <b>23.181.506</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                                  |          | <b>31.884.665</b> | <b>28.029.857</b> |
| Eventualposter mv.                                    | 6        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                 | 7        |                   |                   |
| Koncernregnskab                                       | 8        |                   |                   |
| Medarbejderforhold                                    | 9        |                   |                   |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|   | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopsk.<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>resultat | I alt            |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020.....           | 500.000              | 4.919.893  | -571.542             | 4.848.351        |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                      | 1.958.776  | 666.527              | 2.625.303        |
| <b>Egenkapital 31. december 2020.....</b> | <b>500.000</b>       | <b>6.878.669</b>   | <b>94.985</b>        | <b>7.473.654</b> |

## NOTER

|   | 2020<br>kr.                        | 2019<br>kr.                              | Note     |
|---|------------------------------------|--|----------|
| <b>Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder</b> |                                    |  | <b>1</b> |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....                    | 1.958.776                          | 1.138.036                                |          |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....              | 1.534.494                          | 0  |          |
|   | <b>3.493.270</b>                   | <b>1.138.036</b>                         |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>                                   |                                    |  | <b>2</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....                     | 1.075.960                          | 917.134                                  |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....                                  | 33                                 | 817                                      |          |
|   | <b>1.075.993</b>                   | <b>917.951</b>                           |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>   |                                    |  | <b>3</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....                     | -188.437                           | -352.127                                 |          |
| Regulering af udskudt skat.....   | -56.372                            | 57.293                                   |          |
|   | <b>-244.809</b>                    | <b>-294.834</b>                          |          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                                       |                                    |  | <b>4</b> |
|   |                                    | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver    |          |
| Kostpris 1. januar 2020.....  |                                    | 38.742                                   |          |
| Kostpris 31. december 2020.....   |                                    | <b>38.742</b>                            |          |
| Afskrivninger 1. januar 2020.....                                       |                                    | 38.742                                   |          |
| Afskrivninger 31. december 2020.....                                    |                                    | <b>38.742</b>                            |          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....                            |                                    | <b>0</b>                                 |          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>  |                                    |  | <b>5</b> |
|   | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder |          |
| Kostpris 1. januar 2020.....  | 50.000                             | 22.688.695                               |          |
| Tilgang.....  | 0                                  | 2.000.000                                |          |
| Kostpris 31. december 2020.....   | <b>50.000</b>                      | <b>24.688.695</b>                        |          |
| Værdireguleringer 1. januar 2020.....                                   | 4.919.893                          | 0  |          |
| Årets resultat.....   | 1.958.776                          | 0  |          |
| Værdireguleringer 31. december 2020.....                                | <b>6.878.669</b>                   | <b>0</b>                                 |          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....                            | <b>6.928.669</b>                   | <b>24.688.695</b>                        |          |

**NOTER**
**Note**
**Eventualposter mv.**
**6**
**Eventualforpligtelser**

Selskabet er selvskyldnerkautionist for datterselskabs mellemværende med realkreditinstitut. Gælden udgør pr. statusdagen udgør 10.050 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundne selskabers mellemværender med pengeinstitut. Kautionen er ubegrænset. Mellemværende med pengeinstitut udgør i alt 90.598 tkr. pr. 31. december 2020.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Rokkedahl Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**7**

Selskabet har pantsat anparter, nominelt 50 tkr. i datterselskab og nominelt 100 tkr. i associeret selskab, til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut. Mellemværende med pengeinstitut i datterselskabet udgør 11.221 tkr. pr. 31. december 2020.

Selskabet har afgivet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|   | Regnskabsmæs-<br>sig værdi af<br>aktiver<br>kr. | Pantets nom.<br>værdi<br>tkr. |
|---|---|-------------------------------|
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld: |   |                               |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver .....         | 0   | 5.000                         |

**Koncernregnskab**
**8**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Rokkedahl Holding A/S, Aalborg, CVR-nr. 34 59 37 44

|  | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| <b>Medarbejderforhold</b>                |      |      |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 4    | 4    |

**9**

Selskabet administreres af ulønnet direktion og bestyrelse.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rokkedahl Food Holding A/S for 2020 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.

### Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Rokkedahl Holding A/S, Aalborg, CVR-nr. 34 59 37 44.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 immaterielle anlægsaktiver omfatter varemærker. Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 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.

## 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalandele opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme 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.

## 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 nominel værdi.