



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

TREETOPS HOLDING APS
FREJAS AGER 11, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. marts 2021

Ricki Møller Franzmann Kjeldsen

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Treetops Holding ApS Frejas Ager 11 6000 Kolding
	Telefon: 20 26 61 66
	CVR-nr.: 33 74 91 12
	Stiftet: 26. maj 2011
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ricki Møller Franzmann Kjeldsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Treetops 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15. marts 2021

Direktion:

Ricki Møller Franzmann Kjeldsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Treetops Holding ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Treetops Holding ApS 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Kolding, den 15. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive holdingselskab der besidder kapitalandele, samt udøve virksomhed med udlejning af fast ejendom i tilknytning hertil, som ledelsen finder relevant.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der i årsrapporten for 2019 var væsentlige fejl. Der henvises til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af de væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2020 udviser et resultat på 5.642 t.kr. mod 2.731 t.kr. for 2019. Balancen viser en egenkapital på 13.406 t.kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

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	2020 kr.	2019 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.716.451	769
Af- og nedskrivninger.....		-163.339	-114
DRIFTSRESULTAT		1.553.112	655
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	4.516.687	2.294
Andre finansielle indtægter.....	2	1.430	65
Andre finansielle omkostninger.....	3	-115.219	-138
RESULTAT FØR SKAT		5.956.010	2.876
Skat af årets resultat.....	4	-314.398	-145
ÅRETS RESULTAT		5.641.612	2.731
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		113.000	111
Ekstraordinært udbytte.....		0	1.724
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		4.516.687	2.294
Overført resultat.....		1.011.925	-1.398
I ALT		5.641.612	2.731

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Grunde og bygninger.....		8.239.875	7.601
Materielle anlægsaktiver.....	5	8.239.875	7.601
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.156.431	3.744
Finansielle anlægsaktiver.....	6	7.156.431	3.744
ANLÆGSAKTIVER.....		15.396.306	11.345
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		74.231	140
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		955.111	4
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	7	25.735	0
Andre tilgodehavender.....		137.000	424
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.920.267	1.004
Periodeafgrænsningsposter.....		80.541	0
Tilgodehavender.....		3.192.885	1.572
Likvide beholdninger.....		2.054.530	1.201
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.247.415	2.773
AKTIVER.....		20.643.721	14.118

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		5.128.574	1.980
Overført resultat.....		8.084.434	5.705
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		113.000	111
EGENKAPITAL.....		13.406.008	7.876
Hensættelse til udskudt skat.....		164.571	75
Andre hensatte forpligtelser.....		160.222	180
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		324.793	255
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.098.379	3.250
Deposita.....		25.500	51
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	3.123.879	3.301
Gæld til realkreditinstitutter.....		164.502	168
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		319.208	13
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		64.859	1.363
Selskabsskat.....		1.922.846	549
Anden gæld.....		947.126	593
Periodeafgrænsningsposter.....		370.500	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.789.041	2.686
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.912.920	5.987
PASSIVER.....		20.643.721	14.118
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivni ng efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2019.....	80.000	2.239.745	6.138.843	110.600	8.569.188
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-260.037	-434.155		-694.192
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020..	80.000	1.979.708	5.704.688	110.600	7.874.996
Forslag til resultatdisponering.....		4.516.687	1.011.925	113.000	5.641.612
Transaktioner med ejere					
Betalt udbytte.....				-110.600	-110.600
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-67.821	67.821		0
Modt./dekl. udbytte.....		-1.300.000	1.300.000		0
Egenkapital 31. december 2020.....	80.000	5.128.574	8.084.434	113.000	13.406.008

NOTER

	2020 kr.	2019 tkr.	Note
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	4.516.687	2.294	
	4.516.687	2.294	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	65	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.430	0	
	1.430	65	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	18.526	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	96.693	138	
	115.219	138	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	224.579	120	
Regulering af udskudt skat.....	89.819	25	
	314.398	145	
Materielle anlægsaktiver			5
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2020.....		7.713.130	
Tilgang.....		802.205	
Kostpris 31. december 2020.....		8.515.335	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		112.121	
Årets afskrivninger		163.339	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		275.460	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		8.239.875	

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		6
	Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. januar 2020.....	780.000	
Afgang.....	-52.143	
Kostpris 31. december 2020.....	727.857	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	3.193.419	
Korrektion vedr. primo.....	-228.675	
Udloddet resultat	-805.000	
Årets resultat	4.426.669	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-157.839	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	6.428.574	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	7.156.431	

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Treetops Trading A/S, Kolding.....	11.009.894	6.810.260	65 %
Surfa ApS, Kolding.....	-160.215	19.716	100 %

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos direktionen udgør i alt 26 t.kr Udlånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%, p.t. svarende til 10,05%.

7

Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.262.881	164.502	2.540.402	3.417.866
Deposita.....	25.500	0	25.500	51.000
	3.288.381	164.502	2.565.902	3.468.866

8

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for 70% af tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitutter. Tilknyttede virksomheds samlede gæld til omfattede pengeinstitutter udgør på balancedagen 18.771 t. kr.

Selskabet har overfor datterselskabet Surfa ApS afgivet en støtteerklæring, hvori selskabet erklærer, at indestå for datterselskabets forpligtelser og sikre likviditet til gennemførelse af den ordinære drift.

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 1.923 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 3.390 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 8.240 t.kr.

2020

2019

Medarbejderforhold

11

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1

1

Der er alene ansat en direktør, som ikke modtager vederlag.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Treetops Holding ApS for 2020 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2019 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af en gældsforpligtelse svarende til udbytteskatten på det ekstraordinære udbytte, hvorved det udloddede udbytte blev indregnet på egenkapitalen til nettoværdi.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og påvirker regnskabsposten "Anden gæld" i balancen med 465 t.kr. Egenkapital reduceres med et tilsvarende beløb. Fejlen har ingen påvirkning i resultatopgørelsen og ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl" og sammenligningstal er tilrettet.

Det kan ydermere konstateres, at der i årsrapporten 2019 var en væsentlig fejl, som følge af fejl i indregningen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og påvirker regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" i resultatopgørelsen og dermed årets resultat i 2020 reduceres med 229 t.kr. Egenkapitalen reduceres med et tilsvarende beløb. Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" under finansielle anlægsaktiver reduceres med 229 t.kr. Balancesummen reduceres med et tilsvarende beløb. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Indvirkning af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl", hvor 229 t.kr. er bundet på "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" og sammenligningstal er tilrettet.

Ligeledes er der konstateret en afvigelse i selskabets binding af "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode", korrektionen reducerer "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" med 31 t.kr. og forøger egenkapitalens linje "Overført overskud" med et tilsvarende beløb. Ændring har ingen indflydelse på resultatopgørelsen eller balancesummen, samt ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Koncernregnskabet

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger, herunder omkostninger til ejendommen.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.....	25-50 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser som selskabet har påtaget sig i forbindelse med finansieringstilsagn til tilknyttede virksomheder.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.