

ANDRIMNER DANSK AVL A/S
JERONIMUSVEJ 7, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juli 2021

Søren Hertel

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4-5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 9 |
| Noter..... | 10-11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Andrimner Dansk Avl A/S Jeronimusvej 7 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 33 86 56 27 Stiftet: 5. august 2011 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Flemming Sørensen, formand Søren Hertel Ole Kaae Hansen |
| Direktion | Søren Hertel |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1 A 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Nykredit Bank Tankedraget 25 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Andrimner Dansk Avl 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.

Aalborg, den 13. juli 2021

Direktion:

Søren Hertel

Bestyrelse:

Flemming Sørensen
Formand

Søren Hertel

Ole Kaae Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Andrimner Dansk Avl A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andrimner Dansk Avl 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 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.
- 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 13. juli 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Evan Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18550

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er fremstilling og salg af avlprodukter inden for landbrug.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 108 t.kr. mod underskud på 796 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en negativ egenkapital på 1.022 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de givne forhold. Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reableret via fremtidig positiv indtjening i selskabet og afkast fra datterselskaber.

Andrimner Dansk Avl A/S har haft en agentaftale med Andrimner Dansk Avl Distribution ApS, som har haft en distributøraftale med Seges, Landbrug og Fødevarer om distribution af DanAvl.

Danavl er navnet på de danske svineproducenters nationale avlssystem, som administreres af Seges som er en del af Landbrug og Fødevarer. DanAvl omfatter alle funktioner og aktører involveret i avlsarbejdet samt markedsføring, salg og distribution af avlsmateriale. Seges har formuleret en ny strategi, der blandt andet har medført, at Seges i 2014 opsagde alle eksisterende aftaler med distributører og opformeringsbesætninger med virkning pr. 31. december 2015. Efterfølgende trak Seges opsigelsen tilbage og erstattede den med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den 22. december 2017 valgte Seges så at opsiges distributøraftalen uden varsel.

Opsigelsen har medført betydelige ekstraomkostninger til retssagsomkostninger i 2020. Andrimner Dansk Avl A/S har på baggrund heraf realiseret et underskud på 108 t.kr. i 2020.

Der forventes et nulresultat i 2021.

Selskabets pengeinstitut har forlænget de nuværende kreditfaciliteter indtil maj 2022, hvor den årlige genforhandling finder sted.

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse og gæld til tilknyttede virksomheder udgør henholdsvis 140 t.kr. og 1.240 t.kr. pr. 31. december 2020. I henhold til låneaftalerne vil gælden ikke blive krævet indfriet før Andrimner Dansk Avl A/S har tilstrækkeligt likviditet hertil.

Med baggrund i, at likviditetsbehovet i budget 2021, kan rumme indenfor de eksisterende kreditfaciliteter vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget 2021.

Ledelsen har således aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

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 kr. |
|--|------|-----------------|-----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 143.488 | -585.370 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | 0 | 14.835 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -3.317 | -6.242 |
| DRIFTSRESULTAT | | 140.171 | -576.777 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | -168.646 | -686 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 0 | 3.121 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -80.002 | -59.407 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -108.477 | -633.749 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 0 | -162.232 |
| ÅRETS RESULTAT | | -108.477 | -795.981 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -108.477 | -795.981 |
| I ALT | | -108.477 | -795.981 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 0 | 4.432 |
| Materielle anlægsaktiver..... | | 0 | 4.432 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 0 | 0 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 0 | 4.432 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 0 | 381.495 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 26.354 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 30.551 | 14.582 |
| Krav på indbetaling af virksomhedskapital..... | | 375.000 | 375.000 |
| Tilgodehavender..... | | 431.905 | 771.077 |
| Likvide beholdninger..... | | 21.639 | 43.603 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 453.544 | 814.680 |
| AKTIVER..... | | 453.544 | 819.112 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for ikke indbetalt selskabskapital..... | | 375.000 | 375.000 |
| Overført overskud..... | | -1.897.328 | -1.788.851 |
| EGENKAPITAL..... | | -1.022.328 | -913.851 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 404.373 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 36.184 | 54.542 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 1.239.532 | 991.072 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 140.156 | 175.305 |
| Anden gæld..... | | 60.000 | 107.671 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.475.872 | 1.732.963 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.475.872 | 1.732.963 |
| PASSIVER..... | | 453.544 | 819.112 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Likviditetsberedskab og finansiering | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for ikke indbetalt selskabskapit. l | Overført overskud | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020..... | 500.000 | 375.000 | -1.788.851 | -913.851 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | -108.477 | -108.477 |
| Egenkapital 31. december 2020..... | 500.000 | 375.000 | -1.897.328 | -1.022.328 |

NOTER

| | 2020 kr. | 2019 kr. | Note |
|---|---------------|---------------------------------------|--------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2019: 1) | | | |
| Løn og gager..... | 0 | -20.362 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 0 | 5.557 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 0 | -30 | |
| | 0 | -14.835 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 33.012 | 22.590 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 46.990 | 36.817 | |
| | 80.002 | 59.407 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | -38.768 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 0 | 201.000 | |
| | 0 | 162.232 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i dattervirksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2020..... | | 40.000 | |
| Kostpris 31. december 2020..... | | 40.000 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2020..... | | 40.000 | |
| Overførsel..... | | -168.646 | |
| Årets nedskrivning..... | | 168.646 | |
| Værdireguleringer 31. december 2020..... | | 40.000 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..... | | 0 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Andrimner Dansk Avl Distribution ApS, Aalborg. | -168.646 | -164.288 | 100 % |

NOTER

| | Note |
|--|----------|
| Eventualposter mv. Eventualaktiver | 5 |
| Selskabet har et skatteaktiv på 278 t.kr., som primært vedrørende skattemæssige underskud til fremførelse. | |
| Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet ikke kan anvendes inden for de kommende 3-5 år, og på baggrund heraf er det udskudte skatteaktiv ikke indregnet pr. 31. december 2020. | |
| Eventualforpligtelser | |
| Selskabet har stillet kaution overfor Andrimner ApS' engagement i Vækstfonden og Nykredit. | |
| 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 Andrimner ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 |
| Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet afgivet betalingsgaranti på 1.000 t.kr. over for Landbrug og Fødevarer, Center for Svineprodukter. | |
| Likviditetsberedskab og finansiering | 7 |
| Der forventes et nulresultat i 2021. | |
| Selskabets pengeinstitut har forlænget de nuværende kreditfaciliteter indtil maj 2022, hvordan årlige genforhandling finder sted. | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse og gæld til tilknyttede virksomheder udgør henholdsvis 140 t.kr. og 1.240 t.kr. pr. 31. december 2020. I henhold til låneaftalerne vil gælden ikke blive krævet indfriet før Andrimner Dansk Avl A/S har tilstrækkeligt likviditet hertil. | |
| Med baggrund i, at likviditetsbehovet i budget 2021, kan rumme indenfor de eksisterende kreditfaciliteter vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget 2021. | |
| Ledelsen har således aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. | |
| Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive retableret via fremtidig positiv indtjening i selskabet og afkast fra datterselskaber. | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Andrimner Dansk Avl 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.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/ IAS18.

Indtægter fra salg af varer omfatter salg af avlsmateriale, herunder salg af levende dyr. Herudover omfatter salg af varer også royaltys for dyr avlet på selskabets materialer.

Salg af avlsmateriale og levende dyr indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Dette er normalt sidestillet med leveringen.

Indtægter fra royaltys indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har erhvervet ret til indtægten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/-tab:

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/-tab.

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, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

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

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

BALANCEN

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 |
|-----------------------------------|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 2-5 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 driftsmkostninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende der er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Reserve for Ikke-indbetalt selskabskapital

Ikke indbetalt selskabskapital præsenteres efter bruttometoden, hvor der indregnes et tilgodehavende i omsætningsaktiver og en bunden reserve under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 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 i 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.