



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

MØLHOLM KAPITAL APS

STIEN 2, 7100 VEJLE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2022

Bo Damgaard Høivang

CVR-NR. 35 64 83 80

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mølholm Kapital ApS Stien 2 7100 Vejle
	CVR-nr.: 35 64 83 80 Stiftet: 24. januar 2014 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bo Damgaard Høivang
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Mølholm Kapital 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 22. juni 2022

Direktion:

Bo Damgaard Høivang

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Mølholm Kapital ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mølholm Kapital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 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.

Vejle, den 22. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datter- og associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 389 tkr., da ledelsen vurderer, at dette kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud, idet der forventes en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår via afkast af løbende drift i selskabet og sambeskatningskredsen som helhed.

Selskabet har udarbejdet budgetter som udviser, at det er sandsynligt at de skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en 5-årig periode. Da budgetterne er udarbejdet på baggrund af forventninger til udviklingen i selskabets og sambeskatningskredsens indtjening, herunder udviklingen i afkastet af den ordinære drift, og dermed fremtidige begivenheder, vurderes der at være usikkerhed knyttet til målingen af det udskudte skatteaktiv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og selskabets økonomiske stilling anses for tilfredsstillende og som forventet.

Koncernens aktiviteter er dels udvikling af egne ejendomme, som i alt væsentlighed er beliggende i nærområderne, dels udvikling og produktion af containerbaserede boliger samt enkelte industriinvesteringer med begrænset kapitalbinding. Beskrivelse af aktiviteterne kan findes på www.mølholmkapital.dk.

Som følge af investeringer foretaget i koncernen i indeværende og tidligere regnskabsår, i form af videreudvikling og færdiggørelse af igangværende projektudviklinger samt opkøb og investering i nye projekter, er der til stadighed et fokus på at sikre den rette finansiering og den fornødne likviditet i koncernen.

Såvel koncernledelsen som selskabets ledelse har således løbende korrespondance med pengeinstitutter og finansieringsselskaber med henblik på at sikre en tilstrækkelig og optimal finansiering af såvel de enkelte projekter som den samlede portefølje samt udviklingsaktiviteterne i koncernen.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen på nuværende tidspunkt har sikret sig de nødvendige kreditfaciliteter og at koncernens likviditet dermed er tilstrækkelig for at såvel selskabet som koncernen fremadrettet kan levere en positiv udvikling og generere positive pengestrømme.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOTAB		-220.196	-206.034
Personaleomkostninger.....	1	0	-482.130
Af- og nedskrivninger.....		0	-2.495
Andre driftsomkostninger.....		0	-9.910
DRIFTSRESULTAT		-220.196	-700.569
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-1.298.512	-1.547.916
Andre finansielle indtægter.....	3, 4	475.985	309.246
Andre finansielle omkostninger.....	4, 5	-661.935	-769.134
RESULTAT FØR SKAT		-1.704.658	-2.708.373
Skat af årets resultat.....	6	114.708	-276.031
ÅRETS RESULTAT		-1.589.950	-2.984.404
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-994.604	-1.547.182
Overført resultat.....		-595.346	-1.437.222
I ALT		-1.589.950	-2.984.404

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	9.049.709
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		102.050	105.287
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	4.909.689
Andre tilgodehavender.....		13.274.003	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	13.376.053	14.064.685
ANLÆGSAKTIVER.....		13.376.053	14.064.685
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	2.451.368
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		220.182	210.182
Udskudte skatteaktiver.....		389.375	336.692
Andre tilgodehavender.....		19.195	167.180
Tilgodehavender.....		628.752	3.165.422
Likvide beholdninger.....		1.058.327	8.562
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.687.079	3.173.984
AKTIVER.....		15.063.132	17.238.669

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	8.171.511
Overført overskud.....		3.482.889	-3.098.672
EGENKAPITAL.....		3.532.889	5.122.839
Gældsbreve.....		2.456.117	2.490.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		125.012	47.928
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		8.446.400	9.024.429
Anden gæld.....		502.714	552.713
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.530.243	12.115.830
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.530.243	12.115.830
PASSIVER.....		15.063.132	17.238.669
Eventualposter mv.	9		
Forudsætning for fortsat drift	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	50.000	8.171.511	-3.098.672	5.122.839
Forslag til resultatdisponering.....		-994.604	-595.346	-1.589.950
Overførsler				
Afgang/ophør.....		-7.928.342	7.928.342	0
Udligning negativ saldo.....		751.435	-751.435	0
Egenkapital 31. december 2021.....	50.000	0	3.482.889	3.532.889

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	0	477.370	
Andre personaleomkostninger.....	0	4.760	
	0	482.130	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-1.295.275	-1.485.548	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-3.237	-62.368	
	-1.298.512	-1.547.916	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	48.838	253.886	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	427.147	55.360	
	475.985	309.246	
Særlige poster			4
<p>I regnskabsposten "Andre finansielle indtægter" indgår tilbageførsel af nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 124 tkr. I sammenligningstallene under "Andre finansielle indtægter" indgår desuden tilbageførsel af nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 14 tkr.</p> <p>I regnskabsposten "Andre finansielle omkostninger" indgår nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 0 tkr. I sammenligningstallene under "Andre finansielle omkostninger" indgår desuden nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 180 tkr.</p>			
	2021 kr.	2020 kr.	
Andre finansielle omkostninger			5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	517.879	498.301	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	144.056	270.833	
	661.935	769.134	
Skat af årets resultat			6
Regulering af udskudt skat.....	-114.708	276.031	
	-114.708	276.031	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			7
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		22.250	
Kostpris 31. december 2021.....		22.250	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		22.250	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		22.250	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		0	
 Finansielle anlægsaktiver			 8
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....	635.001	348.484	
Tilgang.....	475.000	0	
Afgang.....	-605.000	0	
Kostpris 31. december 2021.....	505.001	348.484	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	8.414.708	75.723	
Årets værdireguleringer	-991.367	-3.237	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-7.928.342	0	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-505.001	72.486	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	0	318.920	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	0	318.920	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	0	102.050	
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	4.909.689	0	
Tilgang.....	0	13.274.003	
Afgang.....	-4.909.689	0	
Kostpris 31. december 2021.....	0	13.274.003	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	0	13.274.003	
 Kapitalandele i dattervirksomheder			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
Mølholm Kapital ApS, Vejle.....		100 %	
Mølholm Kapital, Bredballe ApS, Vejle.....		10 %	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i associerede virksomheder

8

Navn og hjemsted	Ejerandel
App Creator ApS, Vejle.....	25,88 %

Eventualposter mv.

9

Eventualaktiver

Selskabet har, foruden indregnede skatteaktiver, et udskudt skatteaktiv, bestående af skattemæssige underskud til fremførsel, med en værdi på 528 tkr., der ikke er indregnet i balancen, da dette ikke vurderes at opfylde kriterierne for indregning. Det skattemæssige underskud kan anvendes ved fremadrettet positiv indkomst i selskabet eller i sambeskatningskredsen som helhed.

Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden Mølholm Kapital 2 ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet hos dattervirksomheden.

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 Logitech ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Forudsætning for fortsat drift

10

Som følge af investeringer foretaget i koncernen i indeværende og tidligere regnskabsår, i form af videreudvikling og færdiggørelse af igangværende projektudviklinger samt opkøb og investering i nye projekter, er der til stadighed et fokus på at sikre den rette finansiering og den fornødne likviditet i koncernen.

Såvel koncernledelsen som selskabets ledelse har således løbende korrespondance med pengeinstitutter og finansieringsselskaber med henblik på at sikre en tilstrækkelig og optimal finansiering af såvel de enkelte projekter som den samlede portefølje samt udviklingsaktiviteterne i koncernen.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen på nuværende tidspunkt har sikret sig de nødvendige kreditfaciliteter og at koncernens likviditet dermed er tilstrækkelig for at såvel selskabet som koncernen fremadrettet kan levere en positiv udvikling og generere positive pengestrømme.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****11**

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 389 tkr., da ledelsen vurderer, at dette kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud, idet der forventes en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår via afkast af løbende drift i selskabet og sambeskatningskredsen som helhed.

Selskabet har udarbejdet budgetter som udviser, at det er sandsynligt at de skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en 5-årig periode. Da budgetterne er udarbejdet på baggrund af forventninger til udviklingen i selskabets og sambeskatningskredsens indtjening, herunder udviklingen i afkastet af den ordinære drift, og dermed fremtidige begivenheder, vurderes der at være usikkerhed knyttet til målingen af det udskudte skatteaktiv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mølholm Kapital ApS for 2021 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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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.

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.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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

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.....	3-5 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 og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 låneoptagelse 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.