



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

NEDERMARK OG HENRIKSEN APS
TOFTEGÅRDSVEJ 18, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. marts 2020

Nikolaj Bøgh Nedermark

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 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Nedermark og Henriksen ApS Toftegårdsvej 18 9900 Frederikshavn |
| | CVR-nr.: 37 67 51 13 Stiftet: 4. maj 2016 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Nikolaj Bøgh Nedermark Robert René Henriksen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby |
| Pengeinstitut | Sparekassen Vendsyssel Parallelvej 23 9900 Frederikshavn |
| | Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Nedermark og Henriksen ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 31. januar 2020

Direktion:

Nikolaj Bøgh Nedermark

Robert René Henriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nedermark og Henriksen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nedermark og Henriksen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Sæby, den 31. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Bæk Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35394

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udleje fast ejendom og driftsmateriel samt at eje kapitalandele og anden hermed beslægtede virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende ændret regnskabspraksis for indregning af kapitalandele. Kapitalandele i datterselskaber var tidligere indregnet og målt til kostpris. Praksis ændres, til at kapitalandele indregnes og måles til indre værdi.

Årsagen til praksisændringen er, at det er ledelsens vurdering, at indregning og måling til indre værdi giver et mere retvisende billede.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

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 | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 158.022 | 277.327 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -59.073 | -91.150 |
| DRIFTSRESULTAT | | 98.949 | 186.177 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 700.583 | 189.838 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 40.172 | 124.254 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -94.645 | -126.105 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 745.059 | 374.164 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -23.411 | -36.142 |
| ÅRETS RESULTAT | | 721.648 | 338.022 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 600.000 | 0 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | | 530.975 | 0 |
| Overført resultat..... | | -409.327 | 338.022 |
| I ALT | | 721.648 | 338.022 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 1.597.000 | 1.624.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 96.259 | 67.934 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.693.259 | 1.691.934 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 726.122 | 25.539 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 726.122 | 25.539 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 2.419.381 | 1.717.473 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 605.052 | 2.298.876 |
| Andre tilgodehavender..... | | 19.268 | 39.364 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 132.518 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 55.264 | 64.166 |
| Tilgodehavender..... | | 812.102 | 2.402.406 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 5.000 | 5.000 |
| Værdipapirer..... | | 5.000 | 5.000 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 817.102 | 2.407.406 |
| AKTIVER..... | | 3.236.483 | 4.124.879 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Anpartskapital..... | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.... | | 104.853 | 0 |
| Overført overskud..... | | 107.803 | 91.008 |
| Forslag til udbytte..... | | 600.000 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 862.656 | 141.008 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 225.434 | 219.076 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 225.434 | 219.076 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 1.318.766 | 1.405.048 |
| Banklån..... | | 0 | 576.785 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 1.318.766 | 1.981.833 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 85.244 | 161.422 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 567.562 | 1.548.745 |
| Selskabsskat..... | | 143.571 | 0 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 11.061 |
| Anden gæld..... | | 33.250 | 61.734 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 829.627 | 1.782.962 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 2.148.393 | 3.764.795 |
| PASSIVER..... | | 3.236.483 | 4.124.879 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Medarbejderforhold | 10 | | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 kr. | Note |
|--|---------------------|---|------|
| Andre finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 40.172 | 81.847 | 1 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 0 | 42.407 | |
| | 40.172 | 124.254 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 94.645 | 126.105 | 2 |
| | 94.645 | 126.105 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 17.053 | 11.061 | 3 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -1.165 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 6.358 | 26.246 | |
| | 23.411 | 36.142 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 1.850.000 | 416.596 | |
| Tilgang..... | 0 | 60.398 | |
| Afgang..... | 0 | -14.000 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 1.850.000 | 462.994 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 226.000 | 348.662 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -14.000 | |
| Årets afskrivninger | 27.000 | 32.073 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 253.000 | 366.735 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 1.597.000 | 96.259 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| | | Kapitalandele i dattervirksomheder | 5 |
| Kostpris 1. januar 2019..... | | 200.000 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | 200.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2019..... | | -174.461 | |
| Årets resultat | | 700.583 | |
| Opskrivninger 31. december 2019..... | | 526.122 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | 726.122 | |

NOTER

| | | | | | | Note |
|--|-----------------------|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| Egenkapital | | | | | | 6 |
| | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | |
| Egenkapital 31. december 2018 | 50.000 | 0 | 265.469 | 0 | 315.469 | |
| Praksisændringer..... | | | -174.461 | | -174.461 | |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2019..... | 50.000 | 0 | 91.008 | 0 | 141.008 | |
| Overførsel til/fra andre poster. | | -426.122 | 426.122 | | | |
| Forslag til resultatdisponering.. | | 530.975 | -409.327 | 600.000 | 721.648 | |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 50.000 | 104.853 | 107.803 | 600.000 | 862.656 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | | 7 |
| | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo | |
| Gæld til realkreditinstitutter... | 1.404.010 | 85.244 | 976.977 | 1.490.370 | 85.322 | |
| Banklån..... | 0 | 0 | 0 | 652.885 | 76.100 | |
| | 1.404.010 | 85.244 | 976.977 | 2.143.255 | 161.422 | |
| Eventualposter mv. | | | | | | 8 |
| Eventualforpligtelser | | | | | | |
| Selskabet har kautioneret for datterselskabet EN Byg ApS' mellemværende med pengeinstitut som pr. 31. december 2019 udgør 0 tkr. Kautionen er maksimeret til 1.800 tkr. | | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv. | | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 144 tkr. pr. balancedagen. | | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | | 9 |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.404 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.597 tkr. | | | | | | |
| Til sikkerhed for bankgæld 565 tkr., er der udstedt ejerpantebrev på 400 tkr. i ovenstående grunde og bygninger. | | | | | | |
| Medarbejderforhold | | | | | | 10 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2018: 2) | | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nedermark og Henriksen ApS for 2019 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i datterselskaber var tidligere indregnet og målt til kostpris. Praksis ændres, til at kapitalandele indregnes og måles til indre værdi.

Årsagen til praksisændringen er, at det er ledelsens vurdering, at indregning og måling til indre værdi giver et mere retvisende billede.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. januar 2019 er formindsket med -175 tkr. og pr. 31. december 2019 er forøget med 531 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 50 år | 0-30 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-10 år | 0 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.