



**SKROTSPECIALISTEN**

-En del af N/HANSEN RECYCLING GROUP

# Skrotspecialisten A/S

Havnegade 110, 5000 Odense C

CVR-nr. 53 38 56 13

Årsrapport for 2022/23

(Regnskabsperiode 1/10 – 30/9)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
Odense den 21/12-2023



---

**Steffen Jonassen - Dirigent**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. oktober 2022 – 30. september 2023 for Skrotspecialisten A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 – 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

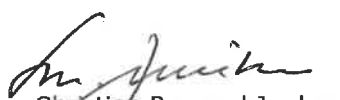
Odense, den 21. december 2023

### Direktion



Mogens Bach Christensen

### Bestyrelse



Christian Pagaard Junker  
Formand



Jens Jørgen Hempel-Hansen  
næstformand



Mogens Bach Christensen



Steffen Simpson Jonassen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Skrotspecialisten A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skrotspecialisten A/S for regnskabsperioden 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 01.10.2022 - 30.09.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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 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. Fejlinformation 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Odense, den 21. december 2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10074

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Skrotspecialisten A/S Havnegade 110 5000 Odense C Telefon: 63 10 91 00 Hjemmeside: <a href="http://www.skrotspecialisten.dk">www.skrotspecialisten.dk</a>  CVR-nr.: 53 38 56 13 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Odense Kommune
<b>Aktiekapital</b>	TDKK 20.003
<b>Hovedaktivitet</b>	Indsamling og genvinding af jern- og metalkrot samt afledte produkter.
<b>Bestyrelse</b>	Christian Pagaard Junker, formand Jens Jørgen Hempel-Hansen, næstformand Mogens Bach Christensen Steffen Simpson Jonassen
<b>Direktion</b>	Mogens Bach Christensen
<b>Revision</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 5000 Odense C
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for H.J. Hansen Recycling A/S, CVR-nr. 24 33 62 12.

## Ledelsesberetning

### **Selskabets hovedaktiviteter**

Skrotspecialisten A/S driver genvindingsvirksomhed med fokus på indsamling, sortering, industriel oparbejdning og handel med jern- og metalskrot. Som sideløbende aktiviteter foretager selskabet bl.a. neddeling.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.



**Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023**

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> DKK 1.000	<u>2021/22</u> DKK 1.000
<b>Bruttoresultat</b>	1-2	<b>10.355</b>	<b>16.668</b>
Distributionsomkostninger	1	1.482	-382
Administrationsomkostninger	1	-657	-821
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>11.180</b>	<b>15.465</b>
Finansielle indtægter	3	1.335	105
Finansielle omkostninger	4	-250	-197
<b>Resultat før skat</b>		<b>12.265</b>	<b>15.373</b>
Skat af årets resultat	5	0	9.840
<b>Årets resultat</b>	6	<b>12.265</b>	<b>25.213</b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000	15.000
Overført resultat		-2.735	10.213
		<b>12.265</b>	<b>25.213</b>

**Balance 30. september****Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK 1.000	<u>2022</u> DKK 1.000
Grunde og bygninger		4.793	5.300
Produktionsanlæg og maskiner		3.396	4.768
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		313	666
Indretning af lejede lokaler		1.246	1.582
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>9.748</b>	<b>12.316</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.748</b>	<b>12.316</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16	65
Udskudt skatteaktiv		10.410	9.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.682	26.199
Andre tilgodehavender		458	0
Periodeafgrænsningsposter		82	101
<b>Tilgodehavender</b>		<b>29.648</b>	<b>36.049</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>968</b>	<b>2.175</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>30.615</b>	<b>38.224</b>
<b>Aktiver</b>		<b>40.363</b>	<b>50.540</b>

**Balance 30. september****Passiver**

	Note	2023 DKK 1.000	2022 DKK 1.000
Virksomhedskapital	7	20.003	20.003
Overført resultat		3.861	6.596
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000	15.000
<b>Egenkapital</b>		<b>38.864</b>	<b>41.599</b>
Leasingforpligtigelser		0	2.974
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>	9	<b>0</b>	<b>2.974</b>
Leasingforpligtigelser	9	0	2.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48	48
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	26
Skyldig selskabsskat		829	103
Anden gæld		623	3.378
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		<b>1.499</b>	<b>5.967</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		<b>1.499</b>	<b>8.941</b>
<b>Passiver</b>		<b>40.363</b>	<b>50.540</b>
Eventualforpligtigelser mv.	11		
Koncernforhold	13		

**Egenkapitaloppgørelse**

	<u>Virksomhedskapital</u> DKK 1.000	<u>Overført resultat</u> DKK 1.000	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> DKK 1.000	<u>I alt</u> DKK 1.000
Egenkapital 1. oktober	20.003	6.596	15.000	41.599
Rettelser af væsentlige fejl, netto	0		0	0
Korrigeret egenkapital	<u>20.003</u>	<u>6.596</u>	<u>15.000</u>	<u>41.599</u>
Betalt udbytte	0	0	-15.000	-15.000
Årets resultat	0	-2.735	15.000	12.265
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b><u>20.003</u></b>	<b><u>3.861</u></b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>38.864</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2022/23	2021/22
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.757	3.629
Pension	221	285
Sociale omkostninger	50	89
Øvrige personale omkostninger	132	46
	<b>3.160</b>	<b>4.049</b>
Gennemsnitlige antal ansatte	7	9
<b>2 Andre driftsindtægter</b>		
Andre driftsindtægter i 2021/22 udgør 0,1 mio.kr. og består af avance ved salg af anlægsaktiver.		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.335	105
	<b>1.335</b>	<b>104</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	250	197
	<b>250</b>	<b>197</b>
	2022/23	2021/22
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	726	103
Årets udskudte skat	-726	-9.684
Regulering af skat tidligere år	0	-259
<b>Årets skat i alt</b>	<b>0</b>	<b>-9.840</b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Kostpris 1. oktober	26.696	62.507	24.106	2.594
Tilgang i årets løb	0	339	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-2.560	0
Kostpris 30. september	<u>26.696</u>	<u>62.846</u>	<u>21.546</u>	<u>2.594</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	21.396	57.739	23.440	1.012
Årets afskrivninger	507	1.711	353	336
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.560	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>21.903</u>	<u>59.450</u>	<u>21.233</u>	<u>1.348</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>4.793</u></b>	<b><u>3.396</u></b>	<b><u>313</u></b>	<b><u>1.246</u></b>

2022/23  
DKK 1.000

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

Vareforbrug og produktionsomkostninger

2.907

**2.907**

## Noter til årsrapporten

### 7 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 20.003.000 aktier á nominelt TDKK 1 eller multiple heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2022/23	2021/22
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>8 Hensættelser</b>		
Hensættelse 1. oktober	0	2.306
Hensat i regnskabsåret	0	0
Anvendt i regnskabsåret	0	-2.306
	<u>0</u>	<u>0</u>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder indenfor 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022/23	2021/22
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	2.974
Langfristet del	0	2.974
Indenfor 1 år	0	2.412
	<u>0</u>	<u>5.386</u>

### 10 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restforpligtelse på 0,4 mio. kr. pr. 30.09.2023

Heraf forfalder 0,4 mio.kr. inden for 1 år og 0 mio.kr. inden for 2-5 år.

### 11 Eventualforpligtelser

Selskabet har modtaget krav på 1.503 TDKK, men ledelsen har afvist kravene og anser det ikke for sandsynligt at kravet skal betales.

Koncernens danske selskaber hæfter fra 10. maj 2021 solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JHH Group A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 12 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke afsat skatteaktiv på ca. 10 mio. kr. Da det anses for usikkert, om dette aktiv kan udnyttes er det ikke indregnet som en aktivpost i regnskabet.

### 13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
JHH Group A/S, Vestergade 97-101, 5000 Odense C

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
H.J. Hansen Recycling A/S, Havnegade 110, 5000 Odense C

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Skrotspecialisten A/S er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt i 1.000 DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele eller forpligtelser vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og produktionsomkostninger

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handels- og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen opgøres eksklusiv moms, afgifter, salgsfragt og med fradrag af prisreduktioner i form af rabatter.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår vareforbrug, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



# Regnskabspraksis

## Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution af varer og tjenesteydelser, afskrivninger mv.

## Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, herunder renter vedrørende tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

## Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Selskabet er sambeskattet med JHH Group -koncernen. Skatteeffekten af sambeskatningen med koncernen fordeles forholdsmæssigt efter de berørte selskabers skattepligtige indkomster. Skattebetalinger og -refusioner indgår i mellemværende med selskaberne.

Udskudt skat hensættes af forskellen mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af aktiverne og forpligtelserne. Udskudte skatteaktiver medregnes med den værdi, hvortil de forventes realiseret.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af akkumulerende opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver, der måles til kostpris, fradrages akkumulerede af- og nedskrivninger baseret på vurderede økonomiske levetider som følger:

Bygninger	10 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 år

Nedskrivning herudover foretages, når det anses for påkrævet. Der foretages årligt revurdering af brugstider og restværdier.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Finansielt leasede aktiver behandles på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Gevinst eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes henholdsvis under Andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsrapport efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i datter virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Datter virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvider

Likvide midler omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån, lån hos kreditinstitutter og anden gæld indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag for afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Leasing

Finansiell leasing indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelse.

# Regnskabspraksis

## Leasing (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing og ydelser herpå indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer.

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.