
SDK Chartering A/S

Havnen 12, 4600 Køge

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 75 15 59 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/6 2022

Henrik Klausen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for SDK Chartering A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 24. juni 2022

Direktion

Henrik Klausen
direktør

Lars Jespersen
adm. direktør

Bestyrelse

Torben Østergaard Nielsen
formand

Søren Jan Gran Hansen

Henrik Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SDK Chartering A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SDK Chartering A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Trekantområdet, den 24. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Selskabsoplysninger

Selskabet

SDK Chartering A/S
Havnen 12
4600 Køge

CVR-nr.: 75 15 59 13
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Køge

Bestyrelse

Torben Østergaard Nielsen, formand
Søren Jan Gran Hansen
Henrik Klausen

Direktion

Henrik Klausen
Lars Jespersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive befragtning og derudover anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på TDKK 3.294, og selskabets balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på TDKK 5.425.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2021/22 TDKK | 2020/21 TDKK |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | | 9.295 | 6.468 |
| Personaleomkostninger | 1 | -3.640 | -3.770 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -854 | -826 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.801 | 1.872 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 176 |
| Finansielle indtægter | 3 | 353 | 198 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -302 | -299 |
| Resultat før skat | | 4.852 | 1.947 |
| Skat af årets resultat | 5 | -1.558 | -266 |
| Årets resultat | | 3.294 | 1.681 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.700 | 2.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -329 | 176 |
| Overført resultat | 923 | -495 |
| | 3.294 | 1.681 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2021/22 TDKK | 2020/21 TDKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Goodwill | | 4.650 | 5.504 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 4.650 | 5.504 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 0 | 688 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 688 |
| Anlægsaktiver | | 4.650 | 6.192 |
| Varebeholdninger | | 64 | 353 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.682 | 3.448 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.953 | 462 |
| Andre tilgodehavender | | 241 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 9 | 0 | 393 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 376 |
| Tilgodehavender | | 8.876 | 4.679 |
| Likvide beholdninger | | 3 | 13 |
| Omsætningsaktiver | | 8.943 | 5.045 |
| Aktiver | | 13.593 | 11.237 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2021/22 TDKK | 2020/21 TDKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Selskabskapital | | 600 | 600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 329 |
| Overført resultat | | 2.125 | 1.202 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 2.700 | 2.000 |
| Egenkapital | | 5.425 | 4.131 |
| Anden gæld | | 368 | 358 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 368 | 358 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.142 | 2.041 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.203 | 2.967 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 297 | 281 |
| Selskabsskat | | 1.069 | 448 |
| Anden gæld | 10 | 1.089 | 1.011 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.800 | 6.748 |
| Gældsforpligtelser | | 8.168 | 7.106 |
| Passiver | | 13.593 | 11.237 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Nærtstående parter | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|--------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. maj | 600 | 329 | 1.202 | 2.000 | 4.131 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000 | -2.000 |
| Årets resultat | 0 | -329 | 923 | 2.700 | 3.294 |
| Egenkapital 30. april | 600 | 0 | 2.125 | 2.700 | 5.425 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|----------------|----------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.386 | 3.410 |
| Pensioner | 219 | 234 |
| Andre omkostninger til social sikring | 35 | 31 |
| Andre personaleomkostninger | 0 | 95 |
| | <u>3.640</u> | <u>3.770</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>5</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | <u>854</u> | <u>826</u> |
| | <u>854</u> | <u>826</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>353</u> | <u>198</u> |
| | <u>353</u> | <u>198</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 100 | 80 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>202</u> | <u>219</u> |
| | <u>302</u> | <u>299</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021/22 | 2020/21 |
|--|--------------|------------|
| | TDKK | TDKK |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.069 | 448 |
| Årets udskudte skat | 393 | -182 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 96 | 0 |
| | 1.558 | 266 |

6 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill |
|--|--------------|
| | TDKK |
| Kostpris 1. maj | 8.245 |
| Kostpris 30. april | 8.245 |
| Ned- og afskrivninger 1. maj | 2.741 |
| Årets afskrivninger | 854 |
| Ned- og afskrivninger 30. april | 3.595 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 4.650 |

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| | <u>TDKK</u> |
| Kostpris 1. maj | <u>565</u> |
| Kostpris 30. april | <u>565</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. maj | <u>565</u> |
| Ned- og afskrivninger 30. april | <u>565</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021/22 | 2020/21 |
|---|-----------------|--------------------|
| | TDKK | TDKK |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. maj | 360 | 360 |
| Afgang i årets løb | -360 | 0 |
| Kostpris 30. april | <u>0</u> | <u>360</u> |
| Værdireguleringer 1. maj | 328 | 153 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | -328 | 0 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>175</u> |
| Værdireguleringer 30. april | <u>0</u> | <u>328</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>0</u> | <u>688</u> |
| 9 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. maj | -393 | -212 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 393 | 181 |
| Årets indregnede beløb på egenkapitalen | <u>0</u> | <u>-362</u> |
| Hensættelse til udskudt skat 30. april | <u>0</u> | <u>-393</u> |

10 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2021/22 | 2020/21 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| | TDKK | TDKK |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>368</u> | <u>358</u> |
| Langfristet del | 368 | 358 |
| Øvrig kortfristet gæld | <u>1.089</u> | <u>1.011</u> |
| | <u>1.457</u> | <u>1.369</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | TDKK | TDKK |
| 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing og timecharterskibe. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for 1 år | 8.213 | 14.684 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>8.022</u> | <u>118</u> |
| | <u>16.235</u> | <u>14.802</u> |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SelfGenerations T ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Torben Østergaard Nielsen, Gl Strandvej 171, 5500 Middelfart Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det umiddelbare moderselskab og det ultimative moderselskab

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter (fortsat)

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> |
|---|-----------------|
| SelfGenerations T ApS (ultimate moderselskab) | Middelfart |
| SDK FREJA A/S (umiddelbare moderselskab) | Fredericia |

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SDK Chartering A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige danske dattervirksomheder.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.