

SCHROLL MANAGEMENT APS

BENZONS ALLÉ 2, 5250 ODENSE SV

ÅRSRAPPORT

28. SEPTEMBER 2023 - 27. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. december 2024

Carsten Garbo Schroll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 28. september 2023 - 27. september 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Schroll Management ApS
	Benzons Allé 2
	5250 Odense SV
	CVR-nr.: 30 07 83 06
	Stiftet: 4. december 2006
	Kommune: Odense
	Regnskabsår: 28. september 2023 - 27. september 2024
Direktion	Søren Dolleris Schroll
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Fælledvej 1
	5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank A/S
	Sdr. Boulevard 39-41
	5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 28. september 2023 - 27. september 2024 for Schroll Management 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. 27. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. september 2023 - 27. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10. december 2024

Direktion:

Søren Dolleris Schroll

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Schroll Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schroll Management ApS for regnskabsåret 28. september 2023 - 27. september 2024, 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. 27. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. september 2023 - 27. september 2024 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Odense, den 10. december 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparten i datterselskaber, salg af konsulenttydelser, formueadministration og hermed beslægtet virksomhed. Herudover beskæftiger selskabet sig med udvikling af ny genetik indenfor prydplanter, som kan danne grundlag for en beskyttelse af nye IP-rettigheder (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indenfor plantesorter anvendes til brug for produktion og salg af eksterne producenter på licens-basis i EU og på andre kontinenter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 28. SEPTEMBER - 27. SEPTEMBER

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.415.205	11.987.656
Personaleomkostninger.....	1	-8.625.498	-7.513.714
Af- og nedskrivninger.....		-2.060.360	-1.718.051
DRIFTSRESULTAT		5.729.347	2.755.891
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapital- interesser.....	2	3.014.399	2.154.380
Andre finansielle indtægter.....	3	1.779.672	1.415.301
Andre finansielle omkostninger.....	4	-385.423	-303.710
RESULTAT FØR SKAT		10.137.995	6.021.862
Skat af årets resultat.....	5	-1.547.540	-823.755
ÅRETS RESULTAT		8.590.455	5.198.107
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		244.000	235.600
Ekstraordinært udbytte.....		72.968.529	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		2.284.299	2.154.380
Overført resultat.....		-66.906.373	2.808.127
I ALT		8.590.455	5.198.107

BALANCE 27. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		4.674.289	4.712.520
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.609.051	1.742.422
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	6.283.340	6.454.942
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		303.330	583.037
Materielle anlægsaktiver.....	7	303.330	583.037
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		9.317.697	80.001.926
Kapitalandele i kapitalinteresser.....		259.118	227.207
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		8.132.207	12.294.527
Finansielle anlægsaktiver.....	8	17.709.022	92.523.660
ANLÆGSAKTIVER.....		24.295.692	99.561.639
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	30.100.000
Andre tilgodehavender.....		10.000.000	15.350
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		2.082.184	2.556.636
Periodeafgrænsningsposter.....		21.065	24.125
Tilgodehavender.....	9	12.103.249	32.696.111
Likvider.....		17.989.740	55.246
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.092.989	32.751.357
AKTIVER.....		54.388.681	132.312.996

BALANCE 27. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital.....		400.000	400.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		8.887.899	11.599.326
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.901.004	5.034.854
Overført overskud.....		28.785.718	90.562.515
Forslag til udbytte.....		244.000	235.600
EGENKAPITAL.....		43.218.621	107.832.295
Hensættelse til udskudt skat.....		1.351.009	1.416.739
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.351.009	1.416.739
Ansvarlig lånekapital.....		0	1.500.000
Selskabsskat.....		2.195.368	2.162.976
Sambeskatningsbidrag.....		0	48.220
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	2.195.368	3.711.196
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		63.867	102.839
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		71.975	185.896
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.150.000	6.350.000
Selskabsskat.....		0	71.223
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		48.220	2.978.294
Anden gæld.....		1.789.621	9.664.514
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.623.683	19.352.766
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		9.819.051	23.063.962
PASSIVER.....		54.388.681	132.312.996
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 28. september 2023	400.000	11.599.326	5.034.854	90.562.515	235.600	107.832.295
Forslag til resultatdisponering		2.284.299		-66.906.373	73.212.529	8.590.455
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte					-235.600	-235.600
Ekstraordinært udbytte					-72.968.529	-72.968.529
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger			1.609.051	-1.609.051		0
Andre reg. af indre værdis		-4.995.726		4.995.726		0
Overførsler						
Ned- og afskrivninger			-1.780.653	1.780.653		0
Skat af egenkapitalbevægelser			37.752	-37.752		0
Egenkapital 27. september 2024	400.000	8.887.899	4.901.004	28.785.718	244.000	43.218.621

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	13	
Løn og gager	7.103.568	6.256.190	
Pensioner.....	1.078.528	831.766	
Andre omkostninger til social sikring.....	134.902	110.824	
Andre personaleomkostninger.....	308.500	314.934	
	8.625.498	7.513.714	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2.284.299	2.154.380	
Indtægter af kapitalinteresser.....	730.100	0	
	3.014.399	2.154.380	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	654.033	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.779.672	761.268	
	1.779.672	1.415.301	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	149.064	43.639	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	236.359	260.071	
	385.423	303.710	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.613.203	770.536	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	67	-4	
Regulering af udskudt skat.....	-65.730	53.223	
	1.547.540	823.755	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 28. september 2023.....	7.160.845	1.742.422
Overførsler til/fra andre poster.....	1.742.422	-1.742.422
Tilgang.....	0	1.609.051
Kostpris 27. september 2024.....	8.903.267	1.609.051
Afskrivninger 28. september 2023.....	2.448.325	0
Årets afskrivninger	1.780.653	0
Afskrivninger 27. september 2024.....	4.228.978	0
Regnskabsmæssig værdi 27. september 2024.....	4.674.289	1.609.051

Selskabets aktiverede udviklingsomkostninger omfatter afholdte omkostninger i forbindelse med udvikling af ny genetik indenfor pryddplanter, som kan danne grundlag for en beskyttelse af nye IP-rettigheider (nyhedsbeskyttelse og/eller patent). Den nye genetik indenfor plantesorter anvendes både til brug for produktion og salg af eksterne producenter på licens-basis.

Selskabet har i nærværende årsregnskab aktiveret yderligere udviklingsomkostninger på i alt 1.609 t.kr, således aktiverede udviklingsomkostninger pr. statusdagen udgør 6.283 t.kr. En væsentlig del af disse omkostningerne er afholdt i forbindelse med egentligt forædlingsarbejde, herunder testproduktioner af de fra forædlingen valgte selektioner med henblik på at optimere og sikre en høj kvalitet af introducerede og beskyttede genotyper.

Faldet i afholde udviklingsomkostninger fra 2021/22 på 2.938 t.kr. til 1.742 t.kr. sidste år og 1.609 t.kr. i år skyldes, at det er valgt at producere test batch til evaluering med et lavere antal planter pr. sort, med henblik på at effektivisere processen og minimere unødvendigt spild.

For at sikre virksomhedens kunder det stærkeste genetik-sortiment primært indenfor Hydrangea macrophylla, så forventer ledelsen, at der kontinuert skal investeres betydelige ressourcer i udviklingen.

På baggrund af det realiserede salg i regnskabsåret samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene til indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen er foretaget på et forsvarligt grundlag.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 28. september 2023.....	2.291.896
Kostpris 27. september 2024.....	2.291.896
Af- og nedskrivninger 28. september 2023.....	1.708.859
Årets afskrivninger	279.707
Af- og nedskrivninger 27. september 2024.....	1.988.566
Regnskabsmæssig værdi 27. september 2024.....	303.330

Finansielle anlægsaktiver

8

kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 28. september 2023.....	68.402.599	227.207	12.294.527
Tilgang	0	31.911	0
Afgang.....	-67.972.801	0	-4.162.320
Kostpris 27. september 2024.....	429.798	259.118	8.132.207
Værdireguleringer 28. september 2023.....	11.599.327	0	0
Årets resultat	2.284.299	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-4.995.727	0	
Værdireguleringer 27. september 2024.....	8.887.899	0	0
Regnskabsmæssig værdi 27. september 2024.	9.317.697	259.118	8.132.207

2024
kr.2023
kr.

Tilgodehavender med forfald senere end et år

9

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	634.531	1.447.653
	634.531	1.447.653

Langfristede gældsforpligtelser

10

kr.	27/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	27/9 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	1.500.000	0	1.500.000
Selskabsskat.....	2.195.368	0	0	2.162.976
Sambeskatningsbidrag.....	0	0	0	48.220
	3.695.368	1.500.000	0	3.711.196

NOTER**Note****Eventualposter mv.****11****Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.195 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter i selskaberne Schroll Medical Holding ApS og Schroll Medical ApS, gælden udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2024.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schroll Management ApS for 2023/24 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

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.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

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**Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

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.....	5-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris 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 selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Uddrag af anvendt regnskabspraks for væsentlige balanceposter i kapitalandele i dattervirksomheder
Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.