

Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS

Guldalderen 20-22, 2640 Hedehusene
CVR-nr. 15 52 57 89

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.10.20

Hans-Henrik Uttenthal
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Selskabet

Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS
Guldalderen 20-22
2640 Hedehusene
Telefon: 21 60 90 54
Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 15 52 57 89
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Hans-Henrik Uttenthal
Dorte Dybdahl Uttenthal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20 for Holdingselskabet af 17/1 1992 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. 30.04.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 14. oktober 2020

Direktionen

Hans-Henrik Uttenthal

Dorte Dybdahl Uttenthal

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20 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 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. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 14. oktober 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32182

Mads Myrtue Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10636

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje andre selskaber samt forestå køb, salg og udlejning af fast ejendom foruden køb, salg og udlejning af driftsaktiver i bredeste forstand, herunder indbefattet automobiler og tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.19 - 30.04.20 udviser et resultat på DKK 3.005.960 mod DKK 2.885.252 for tiden 01.05.18 - 30.04.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 47.167.294.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|------|---|------------------|------------------|
| | Distributionsomkostninger | -32.956 | -81.479 |
| | Administrationsomkostninger | -430.971 | -486.040 |
| | Andre driftsomkostninger | -162.506 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -626.433 | -567.519 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.654.162 | 1.838.501 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 1.113.042 | 1.939.519 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -25.924 | -27.260 |
| | Resultat før skat | 3.114.847 | 3.183.241 |
| 4 | Skat af årets resultat | -108.887 | -297.989 |
| | Årets resultat | 3.005.960 | 2.885.252 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.654.162 | 1.936.578 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 1.200.000 |
| | Overført resultat | -1.648.202 | -251.326 |
| | I alt | 3.005.960 | 2.885.252 |

| AKTIVER | | 30.04.20 | 30.04.19 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 589.833 | 544.527 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 589.833 | 544.527 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 12.609.662 | 19.555.500 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 12.609.662 | 19.555.500 |
| | Anlægsaktiver i alt | 13.199.495 | 20.100.027 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 14.635.600 | 11.212.909 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 225.138 |
| | Andre tilgodehavender | 1.597.171 | 1.645.294 |
| | Tilgodehavender i alt | 16.232.771 | 13.083.341 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 14.409.439 | 16.010.942 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 14.409.439 | 16.010.942 |
| | Likvide beholdninger | 4.048.744 | 33.506 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 34.690.954 | 29.127.789 |
| | Aktiver i alt | 47.890.449 | 49.227.816 |

| | 30.04.20 | 30.04.19 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.009.074 | 8.004.912 |
| Overført resultat | 43.958.220 | 35.956.422 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 1.200.000 |
| Egenkapital i alt | 47.167.294 | 45.361.334 |
| Hensættelser til udskudt skat | 23.339 | 4.189 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 23.339 | 4.189 |
| Selskabsskat | 47.040 | 235.628 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 47.040 | 235.628 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 0 | 44.206 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 3.503.435 |
| Selskabsskat | 69.628 | 0 |
| Anden gæld | 583.148 | 79.024 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 652.776 | 3.626.665 |
| Gældsforpligtelser i alt | 699.816 | 3.862.293 |
| Passiver i alt | 47.890.449 | 49.227.816 |

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|---|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19 | | | | | |
| Saldo pr. 01.05.18 | 200.000 | 6.668.334 | 35.607.748 | 2.000.000 | 44.476.082 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 1.000.000 | -1.000.000 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.936.578 | -251.326 | 1.200.000 | 2.885.252 |
| Saldo pr. 30.04.19 | 200.000 | 8.004.912 | 35.956.422 | 1.200.000 | 45.361.334 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.19 - 30.04.20 | | | | | |
| Saldo pr. 01.05.19 | 200.000 | 8.004.912 | 35.956.422 | 1.200.000 | 45.361.334 |
| Udloddet udbytte fra associerede virksomheder | 0 | -9.650.000 | 9.650.000 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.200.000 | -1.200.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.654.162 | -1.648.202 | 2.000.000 | 3.005.960 |
| Saldo pr. 30.04.20 | 200.000 | 1.009.074 | 43.958.220 | 2.000.000 | 47.167.294 |

| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1 | 1 |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 373.754 | 392.229 |
| Øvrige finansielle indtægter | 739.288 | 1.547.290 |
| I alt | 1.113.042 | 1.939.519 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 10.738 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 25.924 | 16.522 |
| I alt | 25.924 | 27.260 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 89.737 | 292.182 |
| Årets regulering af udskudt skat | 19.150 | 5.807 |
| I alt | 108.887 | 297.989 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| Kostpris pr. 01.05.19 | 1.230.207 |
| Tilgang i året | 2.078.603 |
| Afgang i året | -2.006.035 |
| Kostpris pr. 30.04.20 | 1.302.775 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19 | -685.680 |
| Afskrivninger i året | -75.305 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 48.043 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.20 | -712.942 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20 | 589.833 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris pr. 01.05.19 | 11.698.665 |
| Kostpris pr. 30.04.20 | 11.698.665 |
| Opskrivninger pr. 01.05.19 | 8.111.660 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 2.654.160 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -9.650.000 |
| Opskrivninger pr. 30.04.20 | 1.115.820 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19 | -204.823 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.20 | -204.823 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20 | 12.609.662 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | |
| A/S C. Jul Uttenthal, Høje Taastrup | 100% |
| HHU Bolig ApS, Høje Taastrup | 50% |
| Ejendomsselskabet Guldalderen 26 ApS, Høje Taastrup | 100% |
| Uttenthal Erhvervsejendomme ApS, Høje Taastrup | 100% |

7. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.373.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber er indregnet i balancen.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der givet pant i selskabets værdi papirer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t. DKK 14.379.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder .

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 290.833 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.