

Stig Rasmussen Holding ApS

Gl. Silkeborgvej 7 Ø. Velling


8920 Randers NV

CVR-nummer 18231972

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. juni 2023



Stig Bay Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Stig Rasmussen Holding ApS
Gl. Silkeborgvej 7 Ø. Velling
8920 Randers NV

Hjemstedskommune: Randers
CVR-nummer: 18231972
Regnskabsperiode: 1. januar 2022 - 31. december 2022

Direktion

Stig Rasmussen

Pengeinstitut

Danske Bank

Revisor

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Stig Rasmussen Holding 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, 30. juni 2023

Direktionen:



Stig Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stig Rasmussen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stig Rasmussen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Randers, 30. juni 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 29442789

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor
mne11905

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive udlejning af egne lejede lokaler samt finansiell virksomhed, herunder at eje aktier og anparter i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

		2022	2021
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste/-tab	-252.999	220
1	Personaleomkostninger	-865.155	-398
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-25.472	-17
	Andre driftsomkostninger	0	-5
	Resultat før finansielle poster	-1.143.626	-201
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.152	551
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	930.568	5.456
	Resultat af andre kapitalandele	-325.000	153
2	Finansielle indtægter	445.084	1.988
3	Finansielle omkostninger	-3.024.231	-234
	Resultat før skat	-3.099.052	7.713
4	Skat af årets resultat	795.753	-536
	Årets resultat	-2.303.300	7.178
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	117.800	500
	Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	0	500
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-79.417	-320
	Overført resultat	-2.341.683	6.498
	Resultatdisponering i alt	-2.303.300	7.178

Note	Balance	2022 DKK	2021 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
5	Investeringsejendom	1.335.800	1.336
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.682	89
	Materielle anlægsaktiver	1.399.482	1.425
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	776.372	1.024
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.344.288	1.122
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.624.000	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	541
11	Deposita	11.454	11
	Finansielle anlægsaktiver	3.756.114	2.698
	Anlægsaktiver i alt	5.155.595	4.123
	Varebeholdning	233.585	1.208
	Varebeholdninger	233.585	1.208
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.602.524	5.168
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.727.797	1.590
	Udsudte skatteaktiver	879.892	26
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	67.670	356
	Tilgodehavende skat	27.650	0
	Andre tilgodehavender	2.545.258	620
	Periodeafgrænsningsposter	0	200
	Tilgodehavender	12.850.791	7.958
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.541.570	13.137
	Værdipapirer og kapitalandele	19.541.570	13.137
	Likvide beholdninger	1.436.021	15.039
	Omsætningsaktiver i alt	34.061.968	37.342
	Aktiver i alt	39.217.563	41.465

Note	Balance	2022 DKK	2021 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	342.328	733
	Overført resultat	35.686.147	37.717
	Foreslået udbytte	117.800	500
	Egenkapital i alt	36.271.275	39.075
	Hensættelse vedrørende tilknyttede virksomheder	334.622	346
	Hensatte forpligtelser	334.622	346
	Gæld til realkreditinstitutter	588.289	635
13	Langfristede gældsforpligtelser	588.289	635
	Gæld til realkreditinstitutter	50.000	52
	Kreditinstitutter	1.364.824	773
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.565	37
	Selskabsskat	0	521
	Anden gæld	559.990	26
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.023.378	1.410
	Gældsforpligtelser i alt	2.611.667	2.045
	Passiver i alt	39.217.563	41.465
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
Saldo primo	125	733	37.717	500	39.075
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500	-500
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-311	311	0	0
Årets resultat	0	-79	-2.342	118	-2.303
Egenkapital ultimo	125	342	35.686	118	36.271

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	298.864	317
Pensioner	500.000	1
Andre omkostninger til social sikring	5.024	3
Øvrige personaleomkostninger	61.267	77
Personaleomkostninger i alt	865.155	398
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).		
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	100.144	44
Renteindtægter, associerede virksomheder	26.686	82
Andre finansielle indtægter	318.254	1.862
Finansielle indtægter i alt	445.084	1.988
3		
Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	0	1
Andre finansielle omkostninger	3.024.231	233
Finansielle omkostninger i alt	3.024.231	234
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-67.670	207
Regulering af udskudt skat	-739.376	141
Regulering af tidligere års skat	702	189
Udenlandsk udbytteskat ej refunderet	10.592	0
Skat af årets resultat i alt	-795.753	536
5		
Grunde og bygninger		
Dagsværdi 1. januar	1.335.800	1.336
Dagsværdi 31. december	1.335.800	1.336
Grunde og bygninger i alt	1.335.800	1.336

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK

6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar	850.929	1.066
Tilgang i årets løb	0	71
Afgang i årets løb	0	-286
Kostpris 31. december	<u>850.929</u>	<u>851</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-761.775	-745
Årets af- og nedskrivninger	-25.472	-17
Afskrivninger 31. december	<u>-787.247</u>	<u>-762</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>63.682</u>	<u>89</u>

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	546.300	532
Tilgang i årets løb	0	40
Afgang i årets løb	0	-26
Kostpris 31. december	<u>546.300</u>	<u>546</u>
Værdireguleringer 1. januar	478.188	835
Årets resultatandel	271.803	565
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	-609
Udloddet udbytte	-255.000	-313
Værdiregulering negativ egenkapital	-264.919	0
Værdireguleringer 31. december	<u>230.072</u>	<u>478</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>776.372</u>	<u>1.024</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Det Hvide Pakhus, Faaborg ApS	Faaborg	51%
Sejet Maskinsnedkeri ApS	Horsens	100%
Stig Rasmussen Agro ApS	Randers	100%
Ejendommen Fjordlund ApS	Randers	51%

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	867.411	787
Tilgang i årets løb	30.000	900
Afgang i årets løb	0	-820
Kostpris 31. december	<u>897.411</u>	<u>867</u>
Værdireguleringer 1. januar	254.417	217
Årets resultatandel	248.320	24
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	13
Udloddet udbytte	-55.860	0
Værdireguleringer 31. december	<u>446.877</u>	<u>254</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>1.344.288</u>	<u>1.122</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
LED Skærmudlejning.dk ApS	Randers	50%
Thors Mølle af 2022 ApS	Aarhus	25%
SBR Ejendomsinvest ApS	Randers	49%
Bækengen ApS	Randers	25%
Torvehallen Sønderborg ApS	Sønderborg	50%
M-S Bolig ApS	Randers	50%
Fjordlund Bilhus ApS	Randers	40%

9 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	<u>1.624.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.624.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder i alt	<u>1.624.000</u>	<u>0</u>

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK
10 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	388.124	325
Tilgang i årets løb	0	63
Afgang i årets løb	-63.124	0
Kostpris 31. december	<u>325.000</u>	<u>388</u>
Værdireguleringer 1. januar	152.508	0
Årets værdireguleringer	0	153
Værdireguleringer på afhændede aktiver	-152.508	0
Årets værdireguleringer	-325.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-325.000</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>0</u>	<u>541</u>
11 Deposita		
Deposita 1. januar	11.232	11
Tilgang i årets løb	222	0
Deposita i alt	<u>11.454</u>	<u>11</u>
12 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Værdipapirer, primo	13.137.440	13.137
Køb værdipapirer i året	19.811.277	0
Salg værdipapirer i året	-10.842.955	0
Værdipapirer, kursregulering m.v.	-2.564.191	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>19.541.570</u>	<u>13.137</u>
13 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	<u>385.000</u>	<u>440</u>

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor tilknyttede virksomheder givet tilsagn om at stille den fornødne likviditet og/eller kapital til rådighed for selskabernes daglige drift i 2023.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for tilknyttede og associerede virksomheders mellemværender med kreditinstitutter.

Af selskabets værdipapirer ligger TDKK 1.002 til sikkerhed for bankengagement i et associeret selskab.

Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte indenfor sambeskatningskredsen.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst pantebrev med nom. TDKK 1.108. Grunde og bygningers regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør TDKK 638.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste/-tab

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste/-tab".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration samt lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraxis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en forenklet afkastbaseret model, "normal-indtjeningsmodellen", hvor ejendomsværdien tager udgangspunkt i et beregnet normalafkast, som er kapitaliseret med en kapitaliseringsfaktor. Den beregnede værdi er korrigeret for udskudt vedligeholdelse og tomgangsleje mv.

De forventede fremtidige pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommenes beliggenhed, kundernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Ejendommen udlejes til erhverv og beboelse, hvor afkastkravet er sat til 5% - 7%.

Anvendt regnskabspraksis

Årets dagsværdiregulering foretages over resultatopgørelse.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Andre tilgodehavender, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.