
GCS Holding ApS

Sydbanegade 2A, 6000 Kolding

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 19 51 92 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /6 2017

Gerhard Carmes Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for GCS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 7. juni 2017

Direktion

Gerhard Carmes Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GCS Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for GCS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 7. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

GCS Holding ApS
Sydbanegade 2A
6000 Kolding

Telefon: 75 52 71 31
Telefax: 75 52 00 31

CVR-nr.: 19 51 92 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Direktion

Gerhard Carmes Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Jernbanegade 14
6000 Kolding

Nordea
Rendebanen 13
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at være ejer af anparterne i GCS Byggefirma ApS, Kellers Badehotel ApS, Clinic Carmes ApS, Carmes Erhverv ApS og 50% af Denimex ApS og Ejendomsselskabet Skovhaven ApS. Herudover foretager selskabet investering i og handel med aktier og øvrige værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.103.387, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 21.877.209.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttoresultat		0	0
Distributionsomkostninger		0	-104.300
Administrationsomkostninger		-90.360	-100.926
Resultat af ordinær primær drift		-90.360	-205.226
Resultat før finansielle poster		-90.360	-205.226
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	695.689	-78.254
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	199.461	54.931
Finansielle indtægter	3	467.016	1.458.247
Finansielle omkostninger	4	-168.419	-138.556
Resultat før skat		1.103.387	1.091.142
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.103.387	1.091.142

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	500.000	600.000
Overført resultat	603.387	491.142
	1.103.387	1.091.142

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.319.577	7.531.015
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.975.731	1.849.466
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000.000	5.000.000
Finansielle anlægsaktiver		15.295.308	14.380.481
Anlægsaktiver		15.295.308	14.380.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.159.176	3.835.238
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	645.167
Andre tilgodehavender		4.762.951	4.501.226
Tilgodehavender		6.922.127	8.981.631
Værdipapirer	7	3.630	5.101
Likvide beholdninger		522.339	1.098.106
Omsætningsaktiver		7.448.096	10.084.838
Aktiver		22.743.404	24.465.319

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		0	2.160.847
Overført resultat		21.252.209	17.934.483
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	600.000
Egenkapital	8	21.877.209	20.820.330
Andre hensættelser		442.047	477.743
Hensatte forpligtelser		442.047	477.743
Kreditinstitutter		0	2.830.936
Leverandører af varer og tjenesteydelser		118.750	44.438
Gæld til tilknyttede virksomheder		303.547	291.872
Anden gæld		1.851	0
Kortfristet gæld		424.148	3.167.246
Gældsforpligtelser		424.148	3.167.246
Passiver		22.743.404	24.465.319
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	722.891	0
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-27.202	-78.254
	695.689	-78.254
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	199.461	149.812
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-94.881
	199.461	54.931
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	375.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	197.695	115.218
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	44.934
Andre finansielle indtægter	269.321	923.095
	467.016	1.458.247
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.675	11.226
Andre finansielle omkostninger	156.744	127.330
	168.419	138.556

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	13.554.004	13.554.004
Årets tilgang	62.500	0
Overført fra associerede virksomheder	64.375	0
Kostpris 31. december	<u>13.680.879</u>	<u>13.554.004</u>
Værdireguleringer 1. januar	-6.022.989	-5.944.735
Årets resultat	695.689	-78.254
Årets opskrivninger, netto	584.386	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-30.894	0
Overførsler i årets løb	-587.494	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.361.302</u>	<u>-6.022.989</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.319.577</u>	<u>7.531.015</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GCS Byggefirma					
ApS	Kolding	200.000	100%	7.829.201	503.823
Kellers Badehotel					
ApS	Kolding	125.000	100%	84.775	-18.845
Clinic Carmes ApS	Kolding	200.000	100%	93.662	-8.357
Carmes Erhverv					
ApS	Kolding	125.000	100%	311.939	219.068
				<u>8.319.577</u>	<u>695.689</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	230.705	230.705
Overført til tilknyttede virksomheder	-64.375	0
Kostpris 31. december	<u>166.330</u>	<u>230.705</u>
Værdireguleringer 1. januar	417.899	320.171
Overført til tilknyttede virksomheder	587.494	0
Årets resultat	199.461	54.931
Modtagne udbytter	-37.500	0
Regulering af sikringsinstrument	0	42.797
Værdireguleringer 31. december	<u>1.167.354</u>	<u>417.899</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>200.000</u>	<u>723.119</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>442.047</u>	<u>477.743</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.975.731</u>	<u>1.849.466</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Denimex ApS	Kolding	200.000	50%	3.951.461	327.530
Ejendomsselskabet					
Skovhaven ApS	Kolding	135.000	50%	-1.284.093	71.392
				<u>2.667.368</u>	<u>398.922</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
7 Værdipapirer		
Aktier	3.630	5.101
	<u>3.630</u>	<u>5.101</u>

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	for regnskabs- året DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	20.095.330	600.000	20.820.330
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	584.386	0	584.386
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-30.894	0	-30.894
Årets resultat	0	603.387	500.000	1.103.387
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>21.252.209</u>	<u>500.000</u>	<u>21.877.209</u>

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Til sikkerhed for mellemværende mellem Denimex ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Kolding Business Park A/S og Sydbank er der afgivet kaution begrænset til TDKK 1.000.

Til sikkerhed for mellemværende mellem GCS Byggefirma ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Kellers Badehotel ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Herudover står selskabets indestående og værdipapirer i depot hos Sydbank til sikkerhed for alt mellemværende. Værdien af indestående og værdipapirer i depot udgør pr. 31. december 2016 i alt TDKK 4.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Ejendomsselskabet Skovhaven ApS og Nordea er der afgivet kaution begrænset til TDKK 4.850.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Carnes Erhverv ApS og Nordea er der afgivet kaution begrænset til TDKK 1.200.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med Carnes Erhverv ApS på TDKK 1.215 for øvrige kreditorer.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for GCS Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Finansielle poster

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

Noter, regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "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 dattervirksomheder og 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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