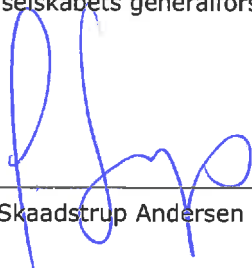


C.C. Holding 2000 A/S
c/o Advokat Axel Kierkegaard,
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V
CVR-nr. 20223170

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.05.2017

Dirigent



Navn: Jakob Skaadstrup Andersen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C.C. Holding 2000 A/S
c/o Advokat Axel Kierkegaard, H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

CVR-nr.: 20223170

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Axel Kierkegaard, formand

Teddy Kær Jacobsen

Jesper Bøge

Direktion

Teddy Kær Jacobsen

Bank

Nordea A/S

Vesterbrogade 8

2300 København S

Advokat

Advokatfirmaet Gorrissen Federspiel

H.C. Andersens Boulevard 12

1553 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for C.C. Holding 2000 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.05.2017

Direktion

Teddy Kær Jacobsen

Bestyrelse

Axel Kierkegaard
formand

Teddy Kær Jacobsen

Jesper Bøge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C.C. Holding 2000 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for C.C. Holding 2000 A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 05.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Henrik Hjort Kjelgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

C.C. Holding 2000 A/S (selskabet) er et helejet datterselskab af Fonden af 1. december 1997 (Fonden).

Selskabets aktivitet er koncentreret om at sikre en god forvaltning af egenkapitalen og de midler, som Fonden har placeret i selskabet.

Det er selskabets målsætning, at en del af denne kapital skal investeres i opbygningen af virksomheder, der via forskning og innovation kan medvirke til at sætte nye standarder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev på DKK -19,4 mio. Resultatet er utilfredsstillende og skyldes en kombination af nedskrivninger og realiseret tab ved investeringer i noterede selskaber.

Det direkte afkast af investeringen i noterede værdipapirer blev DKK 4,7 mio., hvoraf afkastet af aktier udgjorde DKK 2 mio.

Ved opgørelsen af engagement i noterede selskaber har selskabet måttet notere tab og foretage nedskrivninger på DKK 21 mio.

Udgiften til administration og ledelse udgjorde DKK 1,9 mio. Selskabet er ikke momsregistreret, hvorfor administrations- og rådgivningsomkostninger m.v. er inkl. moms.

Selskabets samlede investeringsgrundlag udgjorde i 2016 gennemsnitlig DKK 270 mio.

Ved udgangen af 2016 havde selskabet 34 % af sine investeringer placeret i noterede obligationer. Beholdningen af noterede aktier m.v. udgjorde 42 %. Pengemarkedsplaceringer udgjorde 16 %.

Investeringer i noterede selskaber og sikrede fordringer for udlån til samme udgjorde 8 %.

Formueforvaltning

Selskabet havde ved udgangen af 2016 godt DKK 106 mio. investeret i noterede aktier, hvoraf DKK 30 mio. udgjorde investering i det danske marked.

Investering i det danske obligationsmarked udgjorde ved udgangen af 2016 DKK 60 mio. Investering i primært europæiske virksomhedsobligationer udgjorde ved udgangen af året godt DKK 25 mio.

Som et led i opfyldelsen af målsætningen om at kunne medvirke i opbygningen af virksomheder, der repræsenterer nye teknologier, forretningsområder m.v., har selskabet løbende vurderet nye investeringsmuligheder.

CCH har således investeret i et antal af mindre selskaber med innovative ideer som grundlag. Især den alvorlige økonomiske afmatning har haft negativ påvirkning af grundlaget for udviklingen og kommercialiseringen af flere af disse selskaber.

I 2015 og 2016 har selskabet måttet notere betydelige tab på flere investeringer.

Ledelsesberetning

Efter mange års medejerskab og udfordringer omkring driften af Stemcare, der opsamler, laboratoriebehandler og opbevarer navlestrengsblod til eventuel senere anvendelse af stamcellerne til sygdomsbehandling, blev det i 2015 besluttet at sælge selskabet med betydelig nedskrivning til følge.

I 2016 blev investeringen i Tantaline udfordret. Tantaline foretog en avanceret overfladebehandling af stålemner til montering i meget kemisk aggressive miljøer. Overfladebehandlingen udførtes med grundstoffet tantalum. En kombination af for svag markedspenetrations og store fald i råvarepriserne og dermed produkternes konkurrencefordel på pris, har ændret grundlaget for virksomheden. CC Holding var sammen med Vækstfonden og en amerikansk fond dominerende ejere og måtte konstatere, at der ikke var grundlag for at videreføre virksomheden, hvorfor investeringen heri er tabt.

Ved gennemgang af selskabets investeringer er det endvidere fundet nødvendigt at foretage nedskrivning på engagement i Tracktesting og N2MO.

Tracktesting har udviklet et internetbaseret ratingsystem til musik og derigennem opbygget musikkatalog til mulig distribution. I 2015 indgik selskabet en global distributionsaftale. Anførte har dog ikke givet det ventede indtjeningsbidrag.

N2MO har udviklet en særlig teknik, med anvendelse af hjernehindestrukturen fra græshopper, til test af nye medicinprodukters evne til at passere mellem blod og væskebanen i hjernen. Metoden kan bl.a. erstatte traditionelle dyreforsøg. Det har imidlertid vist sig vanskeligere end ventet, at sikre et gennembrud i anvendelsen af teknikken.

I 2015 investerede CCH i Storkereden, der har opbygget et koncept for etablering og drift af fødeklinikker. Storkereden er nu etableret med afdeling i Slagelse, Roskilde og Holbæk. Disse afdelinger har kontrakt med Region Sjælland om at modtage borgere som ønsker fødsel på klinikkerne. Selskabet har allerede opnået stor anerkendelse for den faglighed og tryghed der tilbydes den gravide. Det planlægges at etablere flere klinikker i andre regioner i landet.

I 2016 har CCH endvidere investeret i IoT Danmark. Selskabet har rettighederne til at drive et Sigfox kommunikationsnetværk i Danmark. Systemet tilbyder modtagelse og distribution af meddelelsessignaler fra mange typer af sensorer indenfor den såkaldte Internet of Things teknologi. Selskabet har primo 2017 afsluttet etableringen af et landsdækkende mastesystem og allerede indgået aftale med de første kunder til anvendelse af systemet.

CCH har ved udgangen af 2016 en investering på dkk 5,3 mio. i unoterede selskaber. Herudover har CCH sikrede fordringer for godt dkk 13,9 mio. vedrørende udlån til samme.

Fremadrettet formueforvaltning

Selskabets ledelse lægger vægt på, at formuen og de administrerede midler forvaltes efter en strategi, der sikrer stabilitet omkring det løbende afkast af dets investeringer.

Der vil således i første række blive investeret i likvide børsnoterede aktier og obligationer. Selskabet udviser stor selektivitet ved investering i unoterede selskaber.

Ledelsesberetning

Selskabet finder det væsentligt fortsat at kunne medvirke ved investeringer i virksomheder, der forretningsmæssigt, teknologisk eller på anden vis er nyskabende i sit grundlag og virksomhed, eller som kan medvirke til forskningsmæssige fremskridt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter årsafslutningen i øvrigt ikke sket væsentlige hændelser, der kunne få betydning for vurderingen af selskabets årsrapport.

Ejerforhold

Selskabet ejes 100 % af Fonden af 1. december 1997.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Administrationsomkostninger | | (1.915.515) | (2.236.786) |
| Driftsresultat | | (1.915.515) | (2.236.786) |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 15.969.882 | 25.415.549 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (21.022.292) | (12.226.469) |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (12.253.329) | (6.274.136) |
| Resultat før skat | | (19.221.254) | 4.678.158 |
| Skat af årets resultat | 3 | (209.664) | (162.510) |
| Årets resultat | | (19.430.918) | 4.515.648 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (19.430.918) | 4.515.648 |
| | | (19.430.918) | 4.515.648 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 14.000.715 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.255.284 | 4.080.000 |
| Andre tilgodehavender | | 13.853.620 | 13.961.135 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 19.108.904 | 32.041.850 |
| Anlægsaktiver | | 19.108.904 | 32.041.850 |
| Andre tilgodehavender | 5 | 310.438 | 6.107.274 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 831.254 | 586.612 |
| Tilgodehavender | | 1.141.692 | 6.693.886 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | 191.320.737 | 212.547.581 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 191.320.737 | 212.547.581 |
| Likvide beholdninger | | 41.165.306 | 24.804.708 |
| Omsætningsaktiver | | 233.627.735 | 244.046.175 |
| Aktiver | | 252.736.639 | 276.088.025 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>162.849.272</u> | <u>182.280.190</u> |
| Egenkapital | | <u>163.349.272</u> | <u>182.780.190</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 88.935.111 | 92.861.662 |
| Anden gæld | 7 | <u>452.256</u> | <u>446.173</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>89.387.367</u> | <u>93.307.835</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>89.387.367</u> | <u>93.307.835</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>252.736.639</u> | <u>276.088.025</u> |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 182.280.190 | 182.780.190 |
| Årets resultat | 0 | (19.430.918) | (19.430.918) |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 162.849.272 | 163.349.272 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 12.118 | 390.704 |
| Renteindtægter i øvrigt | 1.960.087 | 1.685.760 |
| Dagsværdireguleringer | 8.968.706 | 18.033.649 |
| Øvrige finansielle indtægter | 5.028.971 | 5.305.436 |
| | 15.969.882 | 25.415.549 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 916.989 | 959.050 |
| Dagsværdireguleringer | 11.336.340 | 5.315.086 |
| | 12.253.329 | 6.274.136 |

3. Skat af årets resultat

Der påhviler selskabet en betalbar skat på 0 kr. inklusiv procenttillæg (2015: 0 kr.). Selskabet har pr. 31. december 2016 et nettoskatteaktiv hidrørende fra selskabets værdipapirbeholdning og et fremførbart skattemæssigt underskud, som ikke er aktiveret på grund af usikkerhed om, hvorvidt det kan udnyttes.

Årets skattebevægelse i resultatopgørelsen skyldes betalt udenlandsk udbytteskat på 210 t.kr. (2015: 163 t.kr.).

Selskabet har i 2016 indbetalt 814 t.kr. i a conto skat (2015: 569 t.kr.).

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|---|---|---|---|--------------------------------------|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 31.576.625 | 14.000.715 | 4.080.000 | 29.474.702 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | 2.791.892 |
| Tilgange | 0 | 0 | 4.755.284 | 2.658.897 |
| Afgange | 0 | 0 | 0 | (2.070.857) |
| Kostpris ultimo | 31.576.625 | 14.000.715 | 8.835.284 | 32.854.634 |
| Nedskrivninger primo | (31.576.625) | 0 | 0 | (15.513.567) |
| Årets nedskrivninger | 0 | (14.000.715) | (3.580.000) | (3.487.447) |
| Nedskrivninger ultimo | (31.576.625) | (14.000.715) | (3.580.000) | (19.001.014) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 | 5.255.284 | 13.853.620 |
| | | | 2016 | 2015 |
| | | | kr. | kr. |
| 5. Andre tilgodehavender | | | | |
| Tilgodehavende renter | | | 310.438 | 603.170 |
| Øvrige tilgodehavender | | | 0 | 5.504.104 |
| | | | 310.438 | 6.107.274 |
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Børsnoterede danske og udenlandske aktier samt Investeringsforeningsandele | | | 106.469.011 | 114.530.884 |
| Børsnoterede obligationer | | | 84.851.726 | 98.016.697 |
| | | | 191.320.737 | 212.547.581 |
| | | | 2016 | 2015 |
| | | | kr. | kr. |
| 7. Anden gæld | | | | |
| Andre skyldige omkostninger | | | 452.256 | 446.173 |
| | | | 452.256 | 446.173 |

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre hæftelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor fra og med regnskabet 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og fra og med 2012 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i det pågældende selskab, der ejes direkte eller indirekte af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

C.C. Holding 2000 A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til ledelsen.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til laveste værdi af kostpris og dagsværdi.

Modtagne udbytter indtægtsføres, når de deklarerer fra den tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til laveste værdi af kostpris og dagsværdi.

Modtagne udbytter indtægtsføres, når de deklarerer fra de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investeringer i unoterede selskaber, som ikke indgår i handelsbeholdninger. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omkostningsaktiver omfatter primært børsnoterede obligationer og aktier samt investeringsforeninger, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.