

# Næsborg Holding ApS

Tinggårdsvej 10, Næsborg, 9670 Løgstør

CVR-nr. 20 48 57 44

## Årsrapport

**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2019.

---

**John Johansen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Næsborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 29. november 2019

### Direktion

John Johansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Næsborg Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Næsborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til note 1, hvori der er redegjort for usikkerhed knyttet til selskabets værdi af datterselskab samt tilgodehavende hos dette.

#### 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.
- 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.

## 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.

### 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.

Aalborg, den 29. november 2019

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Jørgen Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne10118

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Næsborg Holding ApS  
Tinggårdsvej 10, Næsborg  
9670 Løgstør

Telefon: 98-681084

Telefax: 98-681021

CVR-nr.: 20 48 57 44

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

John Johansen

**Revision**

Redmark  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hasseris Bymidte 6  
9000 Aalborg

**Bankforbindelse**

Spar Nord Bank A/S, Storkundeafdelingen, Skelagervej 15, 9000  
Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive holdingselskab, diverse finansieringsvirksomhed og investering i ejendomme mv. samt gennem tilknyttede virksomheder at drive bygge- og tømrervirksomhed samt opførelse af ejendomme med videresalg for øje.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelse af datterselskabers ejendomme til videresalg er sket til kostpris, idet det er vurderet, at anskaffessummen er udtryk for værdien. Det er ledelsens opfattelse at der p.t., som følge af typen af projektejendomme, er usikkerhed omkring værdiansættelse af datterselskabers ejendomme til videresalg. Den bogførte værdi af berørte kapitalandele udgør tkr. 8.625 og tilgodehavende tkr. 2.884.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat kr. 1.746.699 anser ledelsen for tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-17.922</b>	<b>-17</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.829.388	1.792
Andre finansielle indtægter	430.913	296
2 Øvrige finansielle omkostninger	-520.225	-231
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.722.154</b>	<b>1.840</b>
Skat af årets resultat	24.545	-10
<b>Årets resultat</b>	<b>1.746.699</b>	<b>1.830</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	168.276	1.286
Udbytte for regnskabsåret	600.000	600
Overføres til overført resultat	978.423	0
Disponeret fra overført resultat	0	-56
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.746.699</b>	<b>1.830</b>

## Balance 30. juni

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	32.480	32
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>32.480</u>	<u>32</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.340.478	16.172
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.456
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.500.000	1.500
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>788.973</u>	<u>856</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>18.629.451</u>	<u>23.984</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>18.661.931</u></b>	<b><u>24.016</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.808.422	5.456
Tilgodehavende selskabsskat	<u>143.455</u>	<u>273</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.951.877</u>	<u>5.729</u>
Likvide beholdninger	<u>877.339</u>	<u>83</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.829.216</u></b>	<b><u>5.812</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>25.491.147</u></b>	<b><u>29.828</u></b>

## Balance 30. juni

<b>Passiver</b>		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	200.000	200
7	Overkurs ved emission	1.012.944	1.013
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.251.465	8.083
9	Overført resultat	14.920.375	13.942
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>24.984.784</u></b>	<b><u>23.838</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>495.862</u>	<u>515</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>495.862</u>	<u>515</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.456
	Selskabsskat	0	10
	Anden gæld	<u>10.501</u>	<u>9</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.501</u>	<u>5.475</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>506.363</u></b>	<b><u>5.990</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>25.491.147</u></b>	<b><u>29.828</u></b>

**1 Usikkerhed ved indregning eller måling**

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**12 Eventualposter**

## Noter

---

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
<b>1. Usikkerhed ved indregning eller måling</b>		
Værdiansættelse af datterselskabers ejendomme til videresalg er sket til kostpris, idet det er vurderet, at anskaffelsessummen er udtryk for værdien. Det er ledelsens opfattelse at der p.t., som følge af typen af projektejendomme, er usikkerhed omkring værdiansættelse af datterselskabers ejendomme til videresalg. Den bogførte værdi af berørte kapitalandele udgør tkr. 8.625 og tilgodehavende tkr. 2.884.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	10.462	10
Andre finansielle omkostninger	509.763	221
	<b>520.225</b>	<b>231</b>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2018	32.480	32
<b>Kostpris 30. juni 2019</b>	<b>32.480</b>	<b>32</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>32.480</b>	<b>32</b>

## Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.		
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2018	8.089.011	8.089		
<b>Kostpris 30. juni 2019</b>	<b>8.089.011</b>	<b>8.089</b>		
Opskrivninger primo 1. juli 2018	8.083.190	6.797		
Udbytte	-1.661.111	-506		
Årets resultat	1.829.388	1.792		
<b>Opskrivninger 30. juni 2019</b>	<b>8.251.467</b>	<b>8.083</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>16.340.478</b>	<b>16.172</b>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Årets resultat kr.</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos Næsborg Holding ApS kr.</b>
Tømrerfirmaet Johansen & Bernhard ApS, nominelt 325 anparter á kr. 1.000 stk., Løgstør	72,22 %	10.390.363	2.370.063	7.504.151
Næsborg Ejendomsinvestering ApS, nominelt 884.722 anparter, Løgstør	70,78 %	12.186.269	287.587	8.625.168
JESEC Invest ApS, nominelt 110.000 anparter, Løgstør	55 %	383.828	-156.131	211.105
		<b>22.960.460</b>	<b>2.501.519</b>	<b>16.340.424</b>
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Værdipapirer i behold		788.973		856
<b>Kostpris 30. juni 2019</b>		<b>788.973</b>		<b>856</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>		<b>788.973</b>		<b>856</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2018		200.000		200
		<b>200.000</b>		<b>200</b>

## Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.
<b>7. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. juli 2018	1.012.944	1.013
	<b>1.012.944</b>	<b>1.013</b>
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2018	8.083.189	6.797
Resultatandel	168.276	1.286
	<b>8.251.465</b>	<b>8.083</b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2018	13.941.952	13.998
Årets overførte overskud eller underskud	978.423	-56
	<b>14.920.375</b>	<b>13.942</b>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2018	600.000	600
Udloddet udbytte	0	-600
Udbytte for regnskabsåret	0	600
	<b>600.000</b>	<b>600</b>
<b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
<b>12. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Næsborg Holding ApS kautionerer for alt mellemværende Næsborg Ejendomsinvestering ApS, Norfleye ApS og Johansen & Bernhard ApS måtte have med Spar Nord Bank A/S.		

## Noter

---

### 12. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Næsborg Holding ApS kautionerer for alt mellemværende Næsborg Ejendomsinvestering ApS måtte have med Nykredit Bank A/S

Næsborg Holding ApS kautionerer for alt mellemværende Norfleye ApS måtte have med Nykredit Realkredit samt Nykredit Bank A/S.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 445 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Næsborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode 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, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Næsborg Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.