
Knudsen Holding ApS

Næstvedvej 60, 4180 Sorø

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 21 47 23 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/12 2018

Peter Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Knudsen 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 21. december 2018

Direktion

Peter Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Knudsen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Knudsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 21. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Jesper Ehlers
statsautoriseret revisor
mne35414

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knudsen Holding ApS
Næstvedvej 60
4180 Sorø

CVR-nr.: 21 47 23 44
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Sorø

Direktion

Peter Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Knudsen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 9.078.395, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 36.185.577.

I forbindelse med de løbende rapporteringer i selskabet datterselskab Altan.dk A/S har ledelsen i datterselskabet konstateret, at der i årsrapporten for 2016/17 var væsentlige fejl i selskabets opgørelse af igangværende arbejder.

Ledelsen i datterselskabet har på baggrund af denne konstatering genberegnet alle igangværende sager pr. 30. september 2017 og konstateret at igangværende arbejder for fremmed regning var indregnet med TDKK 8.231 for meget, samt en manglende hensættelse til tabsgivende kontrakter på TDKK 2.222.

Som følge heraf har ledelsen i Knudsen Holding ApS valgt at rette fejlen som en væsentlig fejl tidligere år, og tilpasset sammenligningstallene. Korrektionen af den væsentlige fejl har påvirket resultat før skat for 2016/17 med TDKK -8.153, årets resultat med TDKK -8.153, egenkapital med TDKK -8.153 og balancesum med TDKK -3.346. Korrektionerne er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttotab		-356.889	-808.683
Personaleomkostninger	1	-1.321.011	-2.630.193
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.013	-6.688
Andre driftsomkostninger		-29.819	0
Resultat før finansielle poster		-1.711.732	-3.445.564
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	15.095.229	-29.580.698
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-1.871.680	-329.029
Finansielle indtægter	4	498.082	926.566
Finansielle omkostninger	5	-3.366.996	-821.728
Resultat før skat		8.642.903	-33.250.453
Skat af årets resultat	6	435.492	727.149
Årets resultat		9.078.395	-32.523.304

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-23.054.635
Overført resultat		9.078.395	-9.468.669
		9.078.395	-32.523.304

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	153.832
Materielle anlægsaktiver	7	0	153.832
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	29.426.469	14.963.646
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	3.326.030	3.697.711
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	300.000
Andre tilgodehavender		1.536.449	7.184.092
Finansielle anlægsaktiver		34.288.948	26.145.449
Anlægsaktiver		34.288.948	26.299.281
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.286.008	15.054.353
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	9.322.898
Andre tilgodehavender		62.012	663.353
Udskudt skatteaktiv		1.106.437	670.945
Selskabsskat		0	56.204
Periodeafgrænsningsposter		0	40.333
Tilgodehavender		9.454.457	25.808.086
Likvide beholdninger		4.234.954	2.011.629
Omsætningsaktiver		13.689.411	27.819.715
Aktiver		47.978.359	54.118.996

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		35.935.577	23.257.182
Egenkapital		36.185.577	23.507.182
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.806.906
Hensatte forpligtelser		0	4.806.906
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.521.958	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	6.521.958	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.585	115.299
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.710.273	25.446.519
Gæld til associerede virksomheder		274.575	0
Anden gæld		283.391	243.090
Kortfristede gældsforpligtelser		5.270.824	25.804.908
Gældsforpligtelser		11.792.782	25.804.908
Passiver		47.978.359	54.118.996
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	250.000	3.634.911	27.775.155	31.660.066
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-3.634.911	-4.517.973	-8.152.884
Korrigeret egenkapital 1. oktober	250.000	0	23.257.182	23.507.182
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	3.600.000	3.600.000
Årets resultat	0	0	9.078.395	9.078.395
Egenkapital 30. september	250.000	0	35.935.577	36.185.577

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.134.637	2.098.041
Pensioner	153.902	464.048
Andre omkostninger til social sikring	6.135	20.062
Andre personaleomkostninger	26.337	48.042
	<u>1.321.011</u>	<u>2.630.193</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	642.499	-3.967.332
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.526.951	-25.198.448
Afskrivning af goodwill	-24.500	-414.918
Salg af kapitalandele	16.004.181	0
	<u>15.095.229</u>	<u>-29.580.698</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	51.182
Andel af underskud i associerede virksomheder	-1.515.786	-24.316
Afskrivning af goodwill	-355.894	-355.895
	<u>-1.871.680</u>	<u>-329.029</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	402.362	692.557
Andre finansielle indtægter	95.720	234.009
	<u>498.082</u>	<u>926.566</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	2.090.908	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	645.554	811.309
Andre finansielle omkostninger	630.534	10.419
	<u>3.366.996</u>	<u>821.728</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-56.204
Årets udskudte skat	-435.492	-670.945
	<u>-435.492</u>	<u>-727.149</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober		160.520
Afgang i årets løb		-149.819
Kostpris 30. september		<u>10.701</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober		6.688
Årets afskrivninger		4.013
Ned- og afskrivninger 30. september		<u>10.701</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	14.674.713	13.174.712
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	3.850.000	0
Tilgang i årets løb	20.024.500	9.259.001
Afgang i årets løb	-6.725.000	-254.961
Overførsler i årets løb	0	-7.504.039
Kostpris 30. september	<u>31.824.213</u>	<u>14.674.713</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-4.517.973	23.054.635
Årets afgang	3.029.181	0
Årets resultat	-884.452	-30.885.070
Afskrivning på goodwill	-24.500	-414.918
Andre reguleringer	0	27.251
Overførsler i årets løb	0	3.700.129
Værdireguleringer 30. september	<u>-2.397.744</u>	<u>-4.517.973</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>4.806.906</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>29.426.469</u>	<u>14.963.646</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>24.500</u>	<u>3.558.947</u>
Negative forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>0</u>	<u>27.251</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Altan.dk A/S	Sorø	2.000.000	70%
Peter Knudsen Ejendomme ApS	Sorø	300.000	100%
Sorana Ejendomme ApS	Sorø	80.000	100%
Parnas Natur & Aktivitetspark ApS	Sorø	50.000	100%
Knudsens Kilde ApS	Sorø	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	7.754.039	250.000
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Overførsler i årets løb	0	7.504.039
Kostpris 30. september	<u>9.254.039</u>	<u>7.754.039</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-4.056.328	-27.170
Årets resultat	-1.515.786	26.866
Afskrivning på goodwill	-355.895	-355.895
Overførsler i årets løb	0	-3.700.129
Værdireguleringer 30. september	<u>-5.928.009</u>	<u>-4.056.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.326.030</u>	<u>3.697.711</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	2.955.407	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>2.847.158</u>	<u>3.203.053</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kunsten Stiger ApS	Sorø	500.000	50%
Aut. Fysioterapeut Susanne Knudsen Holding II ApS	Sorø	300.000	49%
Badmodul A/S	Glostrup	979.018	35%

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
10 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>9.822.457</u>	<u>15.126.441</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

Efter 5 år	1.500.000	0
Mellem 1 og 5 år	5.021.958	0
Langfristet del	<u>6.521.958</u>	0
Inden for 1 år	<u>0</u>	0
	<u>6.521.958</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut: Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet pant i selskabets aktier og anparter i datterselskaberne Altan.dk A/S og Peter Knudsen Ejendomme ApS.		
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomhed og dennes dattervirksomheders mellemværende med pengeinstitut med i alt TDKK 3.000.		
Selskabet kautionerer endvidere solidarisk med tredjemand for datterselskabers overholdelse af lejeforpligtelser. Kautionsforpligtelserne udgør pr. 30. september 2018 maksimalt TDKK 15.000.		
Til sikkerhed for datterselskabs opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser overfor forsikrings-selskabs garantiforsikring, har selskabet afgivet solidarisk selvskyldnerkaution. Datterselskabets garantistillelser udgjorde pr. 30. september 2018 TDKK 51.506.		
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Knudsen Holding II ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Knudsen Holding II ApS	Sorø

Koncernrapporten for Knudsen Holding II ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Næstvedvej 60
4180 Sorø

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knudsen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

I forbindelse med de løbende rapporteringer i selskabet datterselskab Altan.dk A/S har ledelsen i datterselskabet konstateret, at der i årsrapporten for 2016/17 var væsentlige fejl i selskabets opgørelse af igangværende arbejder.

Ledelsen i datterselskabet har på baggrund af denne konstatering genberegnet alle igangværende sager pr. 30. september 2017 og konstateret at igangværende arbejder for fremmed regning var indregnet med TDKK 8.231 for meget, samt en manglende hensættelse til tabsgivende kontrakter på TDKK 2.222.

Som følge heraf har ledelsen i Knudsen Holding ApS valgt at rette fejlen som en væsentlig fejl tidligere år, og tilpasset sammenligningstallene. Korrektionen af den væsentlige fejl har påvirket resultat før skat for 2016/17 med TDKK -8.153, årets resultat med TDKK -8.153, egenkapital med TDKK -8.153 og balancesum med TDKK -3.346. Korrektionerne er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Knudsen Holding II ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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”.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sambeskattet med moderselskabet og dets dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.