
Knudsen Holding ApS

Næstvedvej 60, 4180 Sorø

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 21 47 23 44

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/4 2024

Peter Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
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 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. april 2024

Direktion

Peter Knudsen
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Knudsen Holding ApS

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et revisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Knudsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af årsregnskabets note 1 om Going Concern fremgår det, at det som følge af selskabets likvide status ikke er muligt for selskabet at fortsætte driften, hvorfor ledelsen overvejer at indgive konkursbegæring. Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven have været udarbejdet under hensyntagen til den forestående afvikling, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed.

Der tages endvidere forbehold for kapitalandele i tilknyttet virksomhed i sammenligningstallene for både balancen og den indvirkning på resultatopgørelsen, idet der i årets løb er konstateret væsentlige besvigelser og dermed fejl i regnskabet for datterselskabet ALTAN.DK A/S (Under konkurs) vedrørende tidligere år, som har medført, at dette selskab er taget under konkursbehandling

Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen af ovennævnte forhold på årsregnskabet

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende 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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet modificeret som følge af manglende kapitalberedskab til at sikre koncernens fortsatte drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af den manglende opgørelse efter realisationsprincippet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 22. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Nikolaj Bo Pedersen
statsautoriseret revisor
mne47264

Selskabsoplysninger

Selskabet Knudsen Holding ApS
Næstvedvej 60
4180 Sorø
CVR-nr: 21 47 23 44
Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Hjemstedskommune: Sorø

Direktion Peter Knudsen

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 41.050.936, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 8.856.454.

Årets resultat er negativt påvirket af konkurs i datterselskabet Altan.dk A/S, hvorfor der er sket nedskrivning af aktiver relateret hertil.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttoresultat	2	-5.499.114	792.188
Personaleomkostninger	3	-434.259	-914.268
Andre driftsomkostninger		-112.962	0
Resultat før finansielle poster		-6.046.335	-122.080
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2,4	-32.373.036	-2.317.972
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	-1.896.627	-20.106
Finansielle indtægter	6	169.877	155.077
Finansielle omkostninger	7	-342.359	-329.843
Resultat før skat		-40.488.480	-2.634.924
Skat af årets resultat	8	-562.456	6.348
Årets resultat		-41.050.936	-2.628.576

Resultatdisponering

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-41.050.936	-2.628.576
	-41.050.936	-2.628.576

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	2.714.370	35.087.406
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	0	1.896.627
Andre tilgodehavender		0	220.089
Finansielle anlægsaktiver		2.714.370	37.204.122
Anlægsaktiver		2.714.370	37.204.122
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11	40.862	333.485
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		993.707	3.691.530
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.797.534
Udskudt skatteaktiv		0	675.418
Selskabsskat		0	80.971
Tilgodehavender		1.034.569	6.578.938
Likvide beholdninger		61.392	20.476
Omsætningsaktiver		1.095.961	6.599.414
Aktiver		3.810.331	43.803.536

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		-9.106.454	31.944.482
Egenkapital		-8.856.454	32.194.482
Kreditinstitutter		0	8.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.200	8.118
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.975.330	8.670.719
Gæld til associerede virksomheder		3.545.622	2.705.756
Anden gæld		118.633	215.684
Kortfristede gældsforpligtelser		12.666.785	11.609.054
Gældsforpligtelser		12.666.785	11.609.054
Passiver		3.810.331	43.803.536
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	250.000	31.944.482	32.194.482
Årets resultat	0	-41.050.936	-41.050.936
Egenkapital 30. september	250.000	-9.106.454	-8.856.454

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabet har tabt hele sin selskabskapital, da selskabets tilgodehavender og kapitalandele hos tilknyttede virksomheder er behæftet med væsentlig tabsrisiko, og følgelig er nedskrevet til 0 kr., svarende til forsigtig vurderet realisationsværdi. Selskabets likvider er ikke tilstrækkelige til at dække de løbende forpligtelser inden for de næste 12 måneder.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Særlige poster		
Nedskrivninger tilgodehavender	5.537.776	0
Nedskrivninger kapitalandele	34.269.663	0
	<u>39.807.439</u>	<u>0</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	449.249	807.321
Pensioner	-34.313	74.460
Andre omkostninger til social sikring	1.011	6.627
Andre personaleomkostninger	18.312	25.860
	<u>434.259</u>	<u>914.268</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	1.892.520
Andel af underskud i dattervirksomheder	-19.694.249	-4.210.492
Tab ved dattervirksomheders konkurs	-12.678.787	0
	<u>-32.373.036</u>	<u>-2.317.972</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	37.275
Andel af underskud i associerede virksomheder	-1.765.198	-57.381
Tab ved afhændelse af associerede virksomheder	-131.429	0
	<u>-1.896.627</u>	<u>-20.106</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
6. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	112.926	92.855
Renteindtægter fra associerede virksomheder	26.792	23.756
Andre finansielle indtægter	30.159	38.466
	<u>169.877</u>	<u>155.077</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
7. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	237.941	228.702
Renteomkostninger til associerede virksomheder	96.936	79.779
Andre finansielle omkostninger	7.482	21.362
	<u>342.359</u>	<u>329.843</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
8. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	562.456	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-112.962	-87.319
Regulering af udskudt skat tidligere år	112.962	80.971
	<u>562.456</u>	<u>-6.348</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	36.374.213	36.374.213
Kostpris 30. september	36.374.213	36.374.213
Værdireguleringer 1. oktober	-1.286.807	1.204.893
Valutakursregulering	0	-173.728
Årets resultat	-32.373.036	-2.317.972
Værdireguleringer 30. september	-33.659.843	-1.286.807
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.714.370	35.087.406

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Altan.dk A/S (under konkurs)	Sorø	DKK 2.000.000	70%
Altan AB (under konkurs)	Stockholm	SEK 50.000	70%
Sorana Ejendomme ApS	Sorø	DKK 80.000	100%
Parnas Natur & Aktivitetspark ApS	Sorø	DKK 50.000	100%
Knudsens Kilde ApS	Sorø	DKK 50.000	100%
Bygtrygt.dk ApS	Sorø	DKK 50.000	100%
Peter Knudsen Ejendomme ApS	Sorø	DKK 300.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	7.774.039	7.774.039
Afgang i årets løb	-250.000	0
Kostpris 30. september	<u>7.524.039</u>	<u>7.774.039</u>
Værdireguleringer primo 1. oktober	-5.877.412	-5.857.306
Årets afgang	250.000	0
Årets resultat	-1.896.627	-20.106
Værdireguleringer 30. september	<u>-7.524.039</u>	<u>-5.877.412</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>1.896.627</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Aut. Fysioterapeut Susanne Knudsen Holding II ApS	Sorø	300.000	49%
7333 ApS	Sorø	40.000	50%

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

11. Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling efter mere end 1 år efter regnskabsårets udløb:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	<u>0</u>	<u>4.640.710</u>
	<u>0</u>	<u>4.640.710</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	235.092	347.184
Mellem 1 og 5 år	84.180	193.100
	<u>319.272</u>	<u>540.284</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. 60.000 60.000

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Altan.dk A/S (under konkurs), Knudsens Kilde ApS' og Peter Knudsen Ejendomme ApS mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet kautioner endvidere for tredjemands overholdelse af lejeforpligtelser. Kautionsforpligtelserne udgør pr. 30. september 2023 maksimalt TDKK 15.000.

Til sikkerhed for Altan.dk A/S (under konkurs) opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser overfor forsikringsselskabs garantiforsikring, har selskabet sammen med moderselskabet afgivet solidarisk selvskyldnerkaution.

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet pant i selskabets aktier i datterselskabet Altan.dk A/S (under konkurs).

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Susanne & Peter Holding ApS, der er administrationselskab 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. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knudsen Holding ApS for 2022/23 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.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Susanne & Peter Holding 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 som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Serviceydelse 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 eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

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".

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 . Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.