

Michael Due Holding ApS

Bredskifte Allé 7, 8210 Aarhus V

CVR-nr. 21 74 23 41

Årsrapport

1. juli - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.

Michael R. Due
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017 for Michael Due 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus V, den 31. maj 2018

Direktion

Michael Due

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Michael Due Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Due Holding ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017 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 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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 31. maj 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33221

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michael Due Holding ApS Bredskifte Allé 7 8210 Aarhus V
	CVR-nr.: 21 74 23 41 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli - 31. december
Direktion	Michael Due, Rønnevangelen 139, 8471 Sabro
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Middelfart Sparekasse, Rosensgade 18-20, 8000 Aarhus C
Dattervirksomheder	Arne Elkjær A/S Rådgivende Ingeniørfirma, Aarhus Hamiconsult A/S, Herning Byggeriets Konfliktråd og Procesfacilitering ApS, Aarhus Ejendomsselskabet Engholm Søvej ApS, Aarhus AE Academy ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber samt heraf beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -29 t.kr. mod -28 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 39 t.kr. mod 357 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har ændret regnskabsperiode således selskabet har afslutningsdato 31. december. Regnskabsperioden i nærværende årsrapport omfatter således kun 6 måneder og udgør perioden fra 1. juli 2017 til 31. december 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har den 26. april 2018 udloddet 500t. kr. i ekstraordinært udbytte.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2017 - 31/12 2017	1/7 2016 - 30/6 2017
Bruttotab	-29.260	-27.823
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-71.600	-143.200
Resultat før finansielle poster	-100.860	-171.023
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.117.494	-699.111
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.175.922	989.121
Andre finansielle indtægter	126.771	298.605
1 Øvrige finansielle omkostninger	-25.893	-60.461
Resultat før skat	58.446	357.131
Skat af årets resultat	-19.915	-29
Årets resultat	38.531	357.102
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	146.841	-251.461
Udbytte for regnskabsåret	0	103.400
Overføres til overført resultat	0	505.163
Disponeret fra overført resultat	-108.310	0
Disponeret i alt	38.531	357.102
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	500.000	0

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2017</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	298.117	369.717
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>298.117</u>	<u>369.717</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.306.181	4.424.730
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.879.444	1.724.151
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.185.625</u>	<u>6.148.881</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.483.742</u>	<u>6.518.598</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.032.303	3.940.455
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.061.948	1.647.602
Tilgodehavende selskabsskat	0	39.000
Andre tilgodehavender	455.095	455.095
Tilgodehavender i alt	<u>5.549.346</u>	<u>6.082.152</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.549.346</u>	<u>6.082.152</u>
Aktiver i alt	<u>12.033.088</u>	<u>12.600.750</u>

Balance

Passiver		<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2017</u>
Note			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	737.078	590.237
7	Overført resultat	10.534.762	10.643.072
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	103.400
	Egenkapital i alt	<u>11.396.840</u>	<u>11.461.709</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	19.915	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>19.915</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	303.471	489.663
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.000	18.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	218.577	218.577
	Anden gæld	76.285	412.801
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>616.333</u>	<u>1.139.041</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>616.333</u>	<u>1.139.041</u>
	Passiver i alt	<u>12.033.088</u>	<u>12.600.750</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

	1/7 2017 - 31/12 2017	1/7 2016 - 30/6 2017
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	25.893	60.461
	25.893	60.461
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2017	716.000	716.000
Kostpris 31. december 2017	716.000	716.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-346.283	-203.083
Årets af-/nedskrivninger	-71.600	-143.200
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-417.883	-346.283
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	298.117	369.717

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2017</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	4.848.918	3.186.918
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.662.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>4.848.918</u>	<u>4.848.918</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	-532.585	839.008
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.017.675	-496.073
Udbytte	<u>0</u>	<u>-875.520</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>-1.550.260</u>	<u>-532.585</u>
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2017	-895.630	-692.592
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-99.819</u>	<u>-203.038</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2017	<u>-995.449</u>	<u>-895.630</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>1.002.972</u>	<u>1.004.027</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>1.002.972</u>	<u>1.004.027</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.306.181</u>	<u>4.424.730</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>990.417</u>	<u>1.090.235</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Arne Elkjær A/S Rådgivende Ingeniørfirma	Aarhus	77,6 %
Hamiconsult A/S	Herning	90 %
Byggeriets Konfliktråd og Procesfacilitering ApS	Aarhus	100 %
Ejendomsselskabet Engholm Søvej ApS	Aarhus	100 %
AE Academy ApS	Aarhus	100 %

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2017</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	709.726	684.726
Tilgang i årets løb	0	25.000
Afgang i årets løb	-110.098	0
Kostpris 31. december 2017	<u>599.628</u>	<u>709.726</u>
Nedskrivninger 1. juli 2017	1.032.789	183.669
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.200.522	989.120
Årets tilbageførsler på afgang	61.732	0
Udbytte	-60.000	-140.000
Opskrivninger 31. december 2017	<u>2.235.043</u>	<u>1.032.789</u>
Afskrivninger på goodwill primo 1. juli 2017	-18.364	-18.364
Afskrivninger på goodwill 31. december 2017	<u>-18.364</u>	<u>-18.364</u>
Modregnet i tilgodehavender	63.137	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>63.137</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.879.444</u>	<u>1.724.151</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Rønnegårdsparken ApS	Aarhus	33 %
Guda Consult GmbH	Tyskland	40 %
Drauschke Consult A/S	Aarhus	20 %
A.P. Møllers Allé 43 ApS	Dragør	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017	590.237	841.698
Resultatandel	146.841	-251.461
	<u>737.078</u>	<u>590.237</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2017</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2017	10.643.072	10.137.909
Resultatdisponering	<u>-108.310</u>	<u>505.163</u>
	<u>10.534.762</u>	<u>10.643.072</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2017	103.400	101.200
Udloddet udbytte	-103.400	-101.200
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>103.400</u>
	<u>0</u>	<u>103.400</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende mellem Ejendomsselskabet Engholm Søvej ApS og Middelfart Sparekasse samt Ejendomsselskabet Engholm Søvej ApS's realkreditlån hos DLR kredit.

Selskabet har kautioneret for Rønnegårdsparken ApS's realkredit gæld til Nykredit Realkredit A/S.

10. Eventualposter

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: 0 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Due 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.

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

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 overtalelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 samtidigt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.