
Hans Kristian Frederiksen Holding ApS

Elmegade 31, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 72 79 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/4 2017

Hans Kristian Frederiksen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hans Kristian Frederiksen 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. april 2017

Direktion

Hans Kristian Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hans Kristian Frederiksen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hans Kristian Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

Holbæk, den 27. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hans Kristian Frederiksen Holding ApS
Elmegade 31
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 25 72 79 83
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Direktion

Hans Kristian Frederiksen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Holdingselskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i:

Hans Frederiksen A/S (solgt 1/5 2016)

HF-IN ApS

RF Udlejning ApS

TF Udlejning ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 568.162, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 12.193.540.

Pr. 1. maj 2016 har selskabet solgt kapitalandelen i Hans Frederiksen A/S (50,5%).

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-----------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -328.975 | -123.290 |
| Bruttoresultat | | -328.975 | -123.290 |
| Personaleomkostninger | | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -328.975 | -123.290 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 1 | 786.128 | 1.070.969 |
| Finansielle indtægter | 2 | 157.296 | 107.660 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -17.247 | -52.197 |
| Resultat før skat | | 597.202 | 1.003.142 |
| Skat af årets resultat | 4 | -29.040 | -10.679 |
| Årets resultat | | 568.162 | 992.463 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte | | 0 | 250.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -1.189.456 | -2.558.547 |
| Overført resultat | | 1.757.618 | 3.301.010 |
| | | 568.162 | 992.463 |

Balance 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 6.240.078 | 10.009.534 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 6 | 3.538.917 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.778.995 | 10.009.534 |
| Anlægsaktiver | | 9.778.995 | 10.009.534 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.205.944 | 1.908.679 |
| Andre tilgodehavender | | 92.095 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 6 | 250.000 | 0 |
| Selskabsskat | | 164.036 | 206.280 |
| Tilgodehavender | | 2.712.075 | 2.114.959 |
| Likvide beholdninger | | 80.674 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 2.792.749 | 2.114.959 |
| Aktiver | | 12.571.744 | 12.124.493 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.065.562 | 2.255.018 |
| Overført resultat | | 11.002.978 | 9.245.360 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 250.000 |
| Egenkapital | 7 | 12.193.540 | 11.875.378 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 119.331 | 211.092 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 21.148 | 21.148 |
| Anden gæld | | 237.725 | 16.875 |
| Kortfristet gæld | | 378.204 | 249.115 |
| Gældsforpligtelser | | 378.204 | 249.115 |
| Passiver | | 12.571.744 | 12.124.493 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Årets resultat | | 568.162 | 992.463 |
| Reguleringer | 8 | -897.137 | -1.115.753 |
| Ændring i driftskapital | 9 | 128.755 | 0 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -200.220 | -123.290 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 157.296 | 107.660 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -17.247 | -52.197 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -60.171 | -67.827 |
| Betalt selskabsskat | | 13.204 | -9.952 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -46.967 | -77.779 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 3.955.584 | 0 |
| Modtaget udbytte fra dattervirksomheder | | 600.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 4.555.584 | 0 |
| Ændring i mellemværender med tilknyttede virksomheder | | -389.026 | 127.679 |
| Optaget tilgodehavende i forbindelse med salg af kapitalandel | | -3.955.584 | 0 |
| Afdrag på tilgodehavende i forbindelse med salg af kapitalandel | | 166.667 | 0 |
| Betalt udbytte | | -250.000 | -49.900 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -4.427.943 | 77.779 |
| Ændring i likvider | | 80.674 | 0 |
| Likvider 1. januar | | 0 | 0 |
| Likvider 31. december | | 80.674 | 0 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 80.674 | 0 |
| Likvider 31. december | | 80.674 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 824.455 | 1.070.969 |
| Andel af underskud i dattervirksomheder | -38.327 | 0 |
| | 786.128 | 1.070.969 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 78.965 | 107.660 |
| Andre finansielle indtægter | 78.331 | 0 |
| | 157.296 | 107.660 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 8.122 | 42.158 |
| Andre finansielle omkostninger | 9.125 | 10.039 |
| | 17.247 | 52.197 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 29.040 | 11.444 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -765 |
| | 29.040 | 10.679 |
| Skat af årets resultat fordeles således: | | |
| Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat | 131.384 | 235.738 |
| Skatteeffekt af: | | |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | 70.605 | 27.384 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -765 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder | -172.949 | -251.678 |
| | 29.040 | 10.679 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------------------|--------------------------|
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 7.754.516 | 4.125.000 |
| Tilgang i årets løb (spaltning) | 0 | 3.629.516 |
| Afgang i årets løb | -2.580.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>5.174.516</u> | <u>7.754.516</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 2.255.018 | 4.813.565 |
| Årets afgang / årets afgang ifbm. spaltning | -1.375.584 | -3.629.516 |
| Årets resultat | 786.128 | 1.070.969 |
| Udbytte til moderselskabet | -600.000 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>1.065.562</u> | <u>2.255.018</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>6.240.078</u> | <u>10.009.534</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|-------------|----------------|
| Hans Frederiksen A/S (solgt 1/5 16) | Kalundborg | 500.000 | 50,5% | 8.118.676 | 787.133 |
| HF-IN ApS | Kalundborg | 125.000 | 100% | 988.726 | 116.237 |
| RF Udlejning ApS | Kalundborg | 125.000 | 100% | 1.683.626 | -38.327 |
| TF Udlejning ApS | Kalundborg | 125.000 | 100% | 3.567.723 | 455.063 |

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Tilgodehaven- der hos virksom- hedsdeltagere og ledelse DKK |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | 0 |
| Tilgang i årets løb | 3.705.584 |
| Afgang i årets løb | -166.667 |
| Kostpris 31. december | <u>3.538.917</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>3.538.917</u> |

Tilgodehavendet vedrører afhændelse af kapitalandelen i Hans Frederiksen A/S.

Den del af beløbet der forfalder mindre end et år efter balancedagen er optaget under omsætningsaktiverne.

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 2.255.018 | 9.245.360 | 250.000 | 11.875.378 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Årets resultat | 0 | -1.189.456 | 1.757.618 | 0 | 568.162 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 1.065.562 | 11.002.978 | 0 | 12.193.540 |

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 125.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-----------------|-------------------|
| Finansielle indtægter | -157.296 | -107.660 |
| Finansielle omkostninger | 17.247 | 52.197 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | -786.128 | -1.070.969 |
| Skat af årets resultat | 29.040 | 10.679 |
| | -897.137 | -1.115.753 |

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|----------------|----------|
| Ændring i tilgodehavender | -92.095 | 0 |
| Ændring i leverandører m.v. | 220.850 | 0 |
| | 128.755 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | | |
| Selskabet har påtaget sig kautionsforpligtelse vedr. den ene af dattervirksomhedernes kreditforeningslån. Restgælden på de lån, der er omfattet af kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december | 1.853.102 | 1.974.269 |
| Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor det ene af datterselskabernes mellemværende med Jyske Bank. Datterselskabets mellemværende med pengeinstituttet udgør pr. 31. december | 2.872.855 | 0 |
| Andre eventualforpligtelser | | |
| Sambeskatning 1/1-30/11 2016: Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 201.059. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb. | | |
| Sambeskatning 1/12-31/12 2016: Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nyt Hans Frederiksen Holding, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske 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. | | |
| Heraf overfor tilknyttede virksomheder | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | <u>4.725.957</u> | <u>1.974.269</u> |

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hans Kristian Frederiksen Holding ApS for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger mv..

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter, regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne (i periode 1/1-30/11 2016) og med modervirksomheden Nyt Hans Frederiksen Holding ApS (i periode 1/12-31/12 2016). Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter den del af tilgodehavender (gældsbreve) i forbindelse med salg af kapitalandel, der forfalder efter 31. december 2017.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.