
Nordiska Holding ApS

Studiestræde 5, 1., 1455 København K

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 26 00 99 60

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/08 2020

Fred Olav Johannessen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Nordiska 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. august 2020

Direktion

Fred Olav Johannessen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nordiska Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nordiska Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på at selskabet- samt datterselskabet Nordiska ApS anvender kontantprincippet som indtægtskriterie for rettighedsindtægter, idet der først opnås tilstrækkeligt kendskab til indtægterne, når de afregnes. Dette er en fravigelse fra årsregnskabslovens generelle regler. Forholdet er omtalt i "Anvendt regnskabspraksis", hvortil der henvises.

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.

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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 31. august 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Hetland Møller
statsautoriseret revisor
mne23316

Conrad Mattrup Lundsgaard
statsautoriseret revisor
mne34529

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordiska Holding ApS
Studivstræde 5, 1.
1455 København K

Telefon: 33116883
Telefax: 33144428
E-mail: info@nordiska.dk
Hjemmeside: www.nordiska.dk

CVR-nr.: 26 00 99 60
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 20. april 2001
Hjemstedskommune: København

Direktion

Fred Olav Johannessen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nordiska Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er besiddelse af ejerandele i andre selskaber (holdingvirksomhed).

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 2.835.928, og selskabets balance pr. 30. april 2020 udviser en egenkapital på DKK 10.420.384.

Selskabets datterselskab har i regnskabsårets sidste måneder været påvirket af udbredelsen af covid-19, som har lukket store dele af det danske samfund, herunder kulturinstitutioner, ned. Dette har haft en negativ påvirkning på omsætningen i hhv. marts og april.

På grund af situationen afledt af covid-19 bliver regnskabsåret 2020/21 væsentligt negativt påvirket, men selskabet vurderer dog, at der er tilstrækkelig likviditet til at imødekomme sine forpligtelser.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		1.370.852	3.727.336
Administrationsomkostninger		-1.769.828	-1.521.937
Resultat af ordinær primær drift		-398.976	2.205.399
Resultat før finansielle poster		-398.976	2.205.399
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	3.067.952	5.298.452
Finansielle indtægter	2	377.316	405.088
Finansielle omkostninger	3	-272.761	-551.059
Resultat før skat		2.773.531	7.357.880
Skat af årets resultat	4	62.397	-148.338
Årets resultat		2.835.928	7.209.542

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	4.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.932.048	498.452
Overført resultat	4.767.976	-3.788.910
	2.835.928	7.209.542

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Rettigheder		1.063.889	0
Goodwill		1.450.000	2.900.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.513.889	2.900.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	4.246.912	6.178.960
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		7.466.681	12.012.403
Finansielle anlægsaktiver		11.713.593	18.191.363
Anlægsaktiver		14.227.482	21.091.363
Udskudt skatteaktiv		263.200	369.723
Selskabsskat		839.618	534.000
Tilgodehavender		1.102.818	903.723
Likvide beholdninger		46.345	271.994
Omsætningsaktiver		1.149.163	1.175.717
Aktiver		15.376.645	22.267.080

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.046.912	5.978.960
Overført resultat		5.873.472	1.105.495
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	6.000.000
Egenkapital		10.420.384	13.584.455
Gæld til tilknyttede virksomheder (kort)		4.907.817	8.378.393
Selskabsskat		0	19.800
Langfristede gældsforpligtelser	7	4.907.817	8.398.193
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.444	48.444
Gæld til tilknyttede virksomheder (lang)	7	0	235.988
Kortfristede gældsforpligtelser		48.444	284.432
Gældsforpligtelser		4.956.261	8.682.625
Passiver		15.376.645	22.267.080
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	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. maj	500.000	5.978.960	1.105.496	6.000.000	13.584.456
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	-1.932.048	4.767.976	0	2.835.928
Egenkapital 30. april	500.000	4.046.912	5.873.472	0	10.420.384

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.067.952	5.298.452
	<u>3.067.952</u>	<u>5.298.452</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	467.316	455.763
Andre finansielle indtægter	-90.000	-50.675
	<u>377.316</u>	<u>405.088</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	247.137	462.902
Andre finansielle omkostninger	27.866	87.516
Valutakurstab	-2.242	641
	<u>272.761</u>	<u>551.059</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	153.582	19.800
Årets udskudte skat	106.523	123.242
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-322.502	5.296
	<u>-62.397</u>	<u>148.338</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Rettigheder</u> DKK	<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. maj	3.921.308	29.000.000
Tilgang i årets løb	<u>1.329.861</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>5.251.169</u>	<u>29.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	3.921.308	26.100.000
Årets afskrivninger	<u>265.972</u>	<u>1.450.000</u>
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>4.187.280</u>	<u>27.550.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.063.889</u>	<u>1.450.000</u>
	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>1.715.972</u>	<u>1.450.000</u>
	<u>1.715.972</u>	<u>1.450.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	200.000	200.000
Kostpris 30. april	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. maj	5.978.960	5.480.508
Årets resultat	3.067.952	5.298.452
Modtagne udbytter	-5.000.000	-4.800.000
Værdireguleringer 30. april	4.046.912	5.978.960
Regnskabsmæssig værdi 30. april	4.246.912	6.178.960

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordiska ApS	København	200.000	100%	4.246.912	3.067.952

7 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:

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder (kort)		
Mellem 1 og 5 år	4.907.817	8.378.393
Langfristet del	4.907.817	8.378.393
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	235.988
	4.907.817	8.614.381

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	0	19.800
Langfristet del	0	19.800
Inden for 1 år	0	0
	<u>0</u>	<u>19.800</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter:

Anparterne i Nordiska ApS er stillet som sikkerhed for indfrielse af gæld til kreditinstitutter samt sekundært for indfrielse af gældsbev.

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabets bankgæld til kreditinstitutter for maksimalt t.kr. 5.500 (2018/19: 5.500).

Selskabet er sambeskattet med Nordiska ApS.

Der er ikke øvrige væsentlige eventualforpligtelser pr. 30. april 2020.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordiska Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdiregule-

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter fra rettigheder med fradrag af videreafregnede rettighedsudgifter. Som indtægtskriterie for rettigheder anvendes kontantprincippet, idet der først opnås et tilstrækkeligt kendskab til indtægterne, når de afregnes. Det er således ikke muligt at foretage egentlig periodisering af indtægter fra rettigheder. For øvrige indtægters vedkommende anvendes faktureringsprincippet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder afskrivninger m.v., der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 Nordiska ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Den forventede levetid er fastlagt under hensyn til de langsigtede fordele ved erhvervelsen.

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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:

Grunde og bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Datterselskaber indregner indtægter i takt med, at de indtjenes, bortset fra anvendelsen af kontantprincippet som indtægtskriterie for rettigheder. Anvendelsen af kontantprincippet er en fravigelse fra årsregnskabslovens generelle regler. Den beløbsmæssige effekt kan ikke opgøres.

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.

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 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat (sambeskatningsbidrag) fra tilknyttede virksomheder indregnes i balancen under tilgodehavende eller gæld til tilknyttede virksomheder. Tilgodehavende- eller skyldig selskabsskat i balancen indeholder derved det samlede skattemellemværende overfor skattemyndighederne.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.