
Dennis Odgaard Holding ApS

Vesterballevej 1, 7000 Fredericia

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 26 29 32 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/6 2019

Dennis Odgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Dennis Odgaard 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18. juni 2019

Direktion

Dennis Odgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dennis Odgaard Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dennis Odgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Herning, den 18. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dennis Odgaard Holding ApS Vesterballevej 1 7000 Fredericia CVR-nr.: 26 29 32 94 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Fredericia
Direktion	Dennis Odgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Advokat	Andersen Partners Jernbanegade 31 6000 Kolding
Pengeinstitut	Handelsbanken Flegborg 6 7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		88.204	-260.043
Personaleomkostninger	2	-230.852	-230.894
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-6.271	-45.688
Andre driftsomkostninger		-82.291	0
Resultat før finansielle poster		-231.210	-536.625
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	72.995.707	5.226.868
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	6.144.647	13.639.200
Finansielle indtægter	6	1.573.762	1.389.790
Finansielle omkostninger		-179.840	-102.357
Resultat før skat		80.303.066	19.616.876
Skat af årets resultat	7	-355.647	-165.694
Årets resultat		79.947.419	19.451.182

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.051.054	12.342.494
Overført resultat	78.788.365	7.002.888
	79.947.419	19.451.182

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		0	3.012.881
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.702	10.973
Materielle anlægsaktiver	8	4.702	3.023.854
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	15.998.078	13.271.453
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	23.325.868	30.806.871
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	14.860.717	0
Finansielle anlægsaktiver		54.184.663	44.078.324
Anlægsaktiver		54.189.365	47.102.178
Varebeholdninger	12	2.963.138	50.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.850.000	983.699
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.534.391	14.168.625
Andre tilgodehavender		27.973.037	8.352.850
Udskudt skatteaktiv	15	0	18.000
Sambeskatning		776.551	5.704.433
Tilgodehavender		42.133.979	29.227.607
Værdipapirer	13	152.359	285.571
Likvide beholdninger		68.942.309	13.011.629
Omsætningsaktiver		114.191.785	42.574.807
Aktiver		168.381.150	89.676.985

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		35.564.746	34.513.692
Overført resultat		130.202.236	51.413.871
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital	14	166.099.982	86.258.363
Hensættelse til udskudt skat	15	1.000	0
Hensatte forpligtelser		1.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.750	1.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		132.569	2.410.581
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.054.683	10.519
Selskabsskat		45.924	946.915
Anden gæld		8.242	49.357
Kortfristet gæld		2.280.168	3.418.622
Gældsforpligtelser		2.280.168	3.418.622
Passiver		168.381.150	89.676.985
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde aktier og anparter samt aktiviteter i tilknytning hertil.

	2018 DKK	2017 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	181.421	181.421
Pensioner	48.000	48.000
Andre omkostninger til social sikring	1.431	1.473
	230.852	230.894
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.271	45.688
	6.271	45.688
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	6.565.335	6.216.900
Afskrivning af goodwill	-150.336	-585.080
Forskydning i intern avance på kapitalandele købt inden for koncernen	3.033.318	356.150
Avance ved salg af kapitalandele	63.547.390	-761.102
	72.995.707	5.226.868
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	6.162.011	13.636.176
Avance/tab ved salg af kapitalandele	-17.364	3.024
	6.144.647	13.639.200

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	58.200	157.602
Renteindtægter fra associerede virksomheder	466.859	817.244
Andre finansielle indtægter	1.048.703	414.944
	1.573.762	1.389.790
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	275.973	184.822
Årets udskudte skat	19.000	-9.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	60.674	-10.128
	355.647	165.694
8 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.095.000	31.354
Afgang i årets løb	-3.095.000	0
Kostpris 31. december	0	31.354
Ned- og afskrivninger 1. januar	82.119	20.381
Årets afskrivninger	0	6.271
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-82.119	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	26.652
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	4.702
Afskrives over	30 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	8.014.333	8.062.333
Tilgang i årets løb	2.000	0
Afgang i årets løb	-8.014.333	-16.800
Overførsler i årets løb	3.575.000	-31.200
Kostpris 31. december	<u>3.577.000</u>	<u>8.014.333</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.257.120	4.619.298
Årets afgang	-9.331.642	-801.552
Årets resultat	6.565.335	6.216.900
Udbytte til moderselskabet	0	-3.060.000
Afskrivning på goodwill	-150.336	-585.080
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	3.033.318	356.150
Overførsler i årets løb	7.047.283	-1.488.596
Værdireguleringer 31. december	<u>12.421.078</u>	<u>5.257.120</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.998.078</u>	<u>13.271.453</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>905.543</u>	<u>5.850.800</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>852.720</u>	<u>5.119.450</u>
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>0</u>	<u>3.033.318</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
WCL Finans ApS	Fredericia	50.000	1%
L.A. Administration ApS	Herning	125.000	60%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.550.200	1.394.000
Tilgang i årets løb	2.525.000	250.000
Afgang i årets løb	-318.000	-125.000
Overførsler i årets løb	-3.575.000	31.200
Kostpris 31. december	<u>182.200</u>	<u>1.550.200</u>
Værdireguleringer 1. januar	29.256.671	17.551.900
Årets afgang	-67.731	0
Årets resultat	6.162.011	13.636.175
Modtagne udbytter	-5.160.000	-3.420.000
Overførsler i årets løb	-7.047.283	1.488.596
Værdireguleringer 31. december	<u>23.143.668</u>	<u>29.256.671</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.325.868</u>	<u>30.806.871</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Hokton A/S	Vejle	500.000	25%
Bøgevej 2, Hillerød ApS	Fredericia	50.000	50%
Snebjerg ApS	Herning	80.000	39%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	<u>14.860.717</u>
Kostpris 31. december	<u>14.860.717</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.860.717</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
12 Varebeholdninger		
Aktiver bestemt for salg	2.963.138	50.000
	2.963.138	50.000

	2018 DKK	2017 DKK
13 Værdipapirer		
Aktier	252.395	252.395
Kursregulering, aktier	-100.036	33.176
	152.359	285.571

14 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	225.000	34.513.692	51.413.871	105.800	86.258.363
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	1.051.054	78.788.365	108.000	79.947.419
Egenkapital 31. december	225.000	35.564.746	130.202.236	108.000	166.099.982

	2018 DKK	2017 DKK
15 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-18.000	-9.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	19.000	-9.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.000	-18.000

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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.

Til sikkerhed for Snejbjerg ApS' mellemværende med kreditinstitut, har Dennis Odgaard Holding ApS afgivet limiteret selvskyldnerkaution. Kautionen er limiteret til DKK 741.000 af Snejbjerg ApS' mellemværende.

Til sikkerhed for Bøgevej 2 Hillerød ApS' mellemværende med kreditinstitut, har Dennis Odgaard Holding ApS afgivet limiteret selvskyldnerkaution. Kautionen er limiteret til 50% af Bøgevej 2 Hillerød ApS' mellemværende.

Til sikkerhed for DM Finans A/S' mellemværende med kreditinstitut, har Dennis Odgaard Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Snoghøj Erhvervsudlejning ApS' mellemværende med kreditinstitut, har Dennis Odgaard Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dennis Odgaard Holding ApS for 2018 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 2018 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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 danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter gældsbreve og pantebreve, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.