

**Dines Philipsen Holding ApS**  
Hvalfisken 37A, Mejrup, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 55 86 90

**Årsrapport**

**2021/22**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. oktober 2022.

---

Dines Philipsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Dines Philipsen 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

Der træffes på generalforsamlingen den 3. oktober 2022 beslutning om, at årsregnskabet for 2022/23 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. oktober 2022

### **Direktion**

Dines Philipsen  
direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i Dines Philipsen Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Dines Philipsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 regnskabsbrugere 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.

Struer, den 3. oktober 2022

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov  
statsautoriseret revisor  
mne42772

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet** Dines Philipsen Holding ApS  
Hvalfisker 37A, Mejrurp  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 27 55 86 90  
Stiftet: 21. januar 2004  
Hjemsted: Holstebro  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
19. regnskabsår

**Direktion** Dines Philipsen, direktør

**Revision** KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

**Bankforbindelse** Danske Bank

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har bestået af investering i værdipapirer samt kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalinteresser har i 2021/22 udgjort et overskud på 4.009 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.988 t.kr.

Årets resultat har i 2021/22 udgjort et overskud på 2.054 t.kr. mod et overskud sidste år på 6.442 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 34.148 t.kr. mod 32.828 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.320 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 34.123 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,9 % af de samlede aktiver på 34.148 t.kr., hvilket er en stigning på 1,9 procentpoint i forhold til sidste år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Administrationsomkostninger	-253.573	-62.418
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-253.573</b>	<b>-62.418</b>
Indtægter af kapitalinteresser	4.008.895	3.988.304
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	7.000	0
Andre finansielle indtægter	652.942	3.220.713
Finansielle omkostninger	-2.909.824	-9.499
Finansiering netto	1.759.013	7.199.518
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.505.440</b>	<b>7.137.100</b>
Skat af årets resultat	548.245	-694.866
<b>Årets resultat</b>	<b>2.053.685</b>	<b>6.442.234</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.948.359	1.042.412
Udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overføres til overført resultat	4.887.644	5.286.822
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.053.685</b>	<b>6.442.234</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57.488	81.222
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>57.488</u>	<u>81.222</u>
3	Kapitalinteresser	0	2.948.359
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	107.000	100.000
5	Andre tilgodehavender	1.905.987	2.000.223
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.012.987</u>	<u>5.048.582</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.070.475</u></b>	<b><u>5.129.804</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	879.281	862.304
	Varebeholdninger i alt	<u>879.281</u>	<u>862.304</u>
	Udskudte skatteaktiver	557.974	0
	Tilgodehavende selskabsskat	74.553	0
6	Andre tilgodehavender	2.720.488	1.199.223
	Tilgodehavender i alt	<u>3.353.015</u>	<u>1.199.223</u>
	Værdipapirer	21.816.797	25.040.809
	Værdipapirer i alt	<u>21.816.797</u>	<u>25.040.809</u>
	Likvide beholdninger	6.028.738	595.430
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>32.077.831</u></b>	<b><u>27.697.766</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>34.148.306</u></b>	<b><u>32.827.570</u></b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>	2022	2021
Note	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.948.359
Overført resultat	33.883.548	28.995.904
Foreslået udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>34.122.948</u></b>	<b><u>32.182.263</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>3.749</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.749</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.500	18.001
Selskabsskat	0	623.557
Anden gæld	6.858	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.358</u>	<u>641.558</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>25.358</u></b>	<b><u>641.558</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>34.148.306</u></b>	<b><u>32.827.570</u></b>

**1 Medarbejderforhold**

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	4.116.729	21.498.300	500.000	26.240.029
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Overført via resultatdisponering	0	1.042.412	5.286.822	113.000	6.442.234
Udloddet udbytte	0	-1.150.000	1.150.000	0	0
Overført	0	-1.060.782	0	0	-1.060.782
Overført	0	0	1.060.782	0	1.060.782
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	2.948.359	28.995.904	113.000	32.182.263
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponering	0	-2.948.359	4.887.644	114.400	2.053.685
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>33.883.548</b>	<b>114.400</b>	<b>34.122.948</b>

## Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli		<u>118.671</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>		<b><u>118.671</u></b>
Afskrivninger 1. juli		37.449
Årets afskrivninger		<u>23.734</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>		<b><u>61.183</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b><u>57.488</u></b>
	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
<b>3. Kapitalinteresser</b>		
Anskaffelsessum 1. juli	280.322	540.876
Afgang i årets løb	0	-235.554
Overført til kapitalandele	<u>-280.322</u>	<u>-25.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>280.322</u></b>
Opskrivninger 1. juli	2.668.037	4.116.729
Overført til kapitalandele	0	25.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	1.042.412
Årets tilbageførsler på afgang	-1.793.037	-1.366.104
Udbytte	<u>-875.000</u>	<u>-1.150.000</u>
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.668.037</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.948.359</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli	107.000	100.000
Overført	0	25.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-18.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>107.000</u></b>	<b><u>107.000</u></b>
Nedskrivninger 1. juli	-7.000	0
Årets opskrivninger	7.000	-25.000
Opskrivninger vedrørende salg	<u>0</u>	<u>18.000</u>
<b>Nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-7.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>107.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
<b>5. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. juli	2.000.223	2.000.223
Afgang i årets løb	<u>-94.236</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>1.905.987</u></b>	<b><u>2.000.223</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>1.905.987</u></b>	<b><u>2.000.223</u></b>
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Café Havglimt ApS	933.922	1.028.158
Ansvarlig lånekapital - Café Havglimt ApS	<u>972.065</u>	<u>972.065</u>
	<b><u>1.905.987</u></b>	<b><u>2.000.223</u></b>
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	<u>2.657.452</u>	<u>1.136.888</u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Dines Philipsen 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.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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.

## 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 fremover 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens 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 overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser 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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.