

Creation Holding ApS

Fluebæksvej 188, 4100 Ringsted
CVR-nr. 27 92 36 66

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.23 - 31.03.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.10.24

Rene Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

Selskabet

Creation Holding ApS
Fluebæksvej 188
4100 Ringsted
Hjemsted: Ringsted
CVR-nr.: 27 92 36 66
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Direktion

Rene Hansen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Dattervirksomheder

Creation Group A/S, Ringsted
Creation Ejendomme ApS, Ringsted
Fenger Invest ApS, Ringsted

Associerede virksomheder

MK Illumination ApS, Ringsted
MK Themed Attractions ApS, Ringsted
MK Event og Motage ApS, Ringsted
Universal Statues (USA), USA

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.23 - 31.03.24 for Creation Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.23 - 31.03.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 1. oktober 2024

Direktionen

Rene Hansen

Til kapitalejerne i Creation Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Creation Holding ApS for regnskabsåret 01.04.23 - 31.03.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.23 - 31.03.24 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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 lovgivningen.

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.

Ringsted, den 1. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Leon Stokkebye

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34137

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.23 - 31.03.24 udviser et resultat på DKK 2.795.335 mod DKK -1.824.224 for tiden 01.01.23 - 31.03.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.569.190.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		01.01.23	
		2023/24	31.03.23
Note		DKK	DKK
	Bruttofortjeneste	531.380	343.102
1	Personaleomkostninger	-536.553	-331.318
	Resultat før af- og nedskrivninger	-5.173	11.784
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	953.708	-755.928
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.368.467	-1.172.243
4	Andre finansielle indtægter	905.246	164.192
5	Andre finansielle omkostninger	-286.125	-42.710
	Resultat før skat	2.936.123	-1.794.905
6	Skat af årets resultat	-140.788	-29.319
	Årets resultat	2.795.335	-1.824.224

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.322.175	-1.928.171
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	351.160	-13.853
I alt	2.795.335	-1.824.224

	31.03.24	31.03.23
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.571.296	8.617.588
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	8.709.221	7.286.882
8 Andre tilgodehavender	1.292.252	1.213.461
Finansielle anlægsaktiver i alt	19.572.769	17.117.931
Anlægsaktiver i alt	19.572.769	17.117.931
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.571.417	8.109.176
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.186.796	5.386.357
Tilgodehavende selskabsskat	0	353
Andre tilgodehavender	24.675	807.583
9 Tilgodehavender i alt	14.782.888	14.303.469
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.576	2.319
Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.576	2.319
Likvide beholdninger	75.768	289.210
Omsætningsaktiver i alt	14.861.232	14.594.998
Aktiver i alt	34.434.001	31.712.929

PASSIVER		31.03.24	31.03.23
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		412.500	412.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.234.829	10.912.654
Overført resultat		15.799.861	15.448.701
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital i alt		29.569.190	26.891.655
Anden gæld		3.992.497	3.784.179
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.992.497	3.784.179
Leverandører af varer og tjenesteydelser		199.377	166.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		616.468	572.792
Gæld til associerede virksomheder		0	91.262
Selskabsskat		18.107	0
Anden gæld		38.362	206.791
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		872.314	1.037.095
Gældsforpligtelser i alt		4.864.811	4.821.274
Passiver i alt		34.434.001	31.712.929

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.04.23 - 31.03.24					
Saldo pr. 01.04.23	412.500	10.912.654	15.448.701	117.800	26.891.655
Betalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
Forslag til resultatdisponering	0	2.322.175	351.160	122.000	2.795.335
Saldo pr. 31.03.24	412.500	13.234.829	15.799.861	122.000	29.569.190

	2023/24	01.01.23
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	478.881	298.066
Pensioner	54.848	32.400
Andre omkostninger til social sikring	2.824	852
I alt	536.553	331.318
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	953.708	-755.928
I alt	953.708	-755.928

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.524.814	-1.133.156
Afskrivning på goodwill	-156.347	-39.087
I alt	1.368.467	-1.172.243

		01.01.23
2023/24		31.03.23
	DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	507.803	93.529
Renteindtægter fra associerede virksomheder	289.846	50.716
Renteindtægter i øvrigt	104.625	19.811
Valutakursreguleringer	2.182	0
Øvrige finansielle indtægter	790	136
I alt	905.246	164.192

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	43.676	5.615
Renteomkostninger fra associerede virksomheder	8.176	0
Renteomkostninger i øvrigt	234.273	37.095
I alt	286.125	42.710

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	140.788	29.319
I alt	0	0

7. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.04.23	3.106.616	2.885.200
Tilgang i året	0	53.872
Afgang i året	0	0
Kostpris pr. 31.03.24	3.106.616	2.939.072
Opskrivninger pr. 01.04.23	6.510.972	4.401.682
Afskrivninger på goodwill	0	-156.347
Årets resultat fra kapitalandele	953.708	1.524.814
Opskrivninger pr. 31.03.24	7.464.680	5.770.149
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.23	-1.000.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.24	-1.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.24	9.571.296	8.709.221
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

7. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Creation Group A/S, Ringsted	55%
------------------------------	-----

Creation Ejendomme ApS, Ringsted	100%
----------------------------------	------

Fenger Invest ApS, Ringsted	100%
-----------------------------	------

Associerede virksomheder:

MK Illumination ApS, Ringsted	50%
-------------------------------	-----

MK Themed Attractions ApS, Ringsted	25%
-------------------------------------	-----

MK Event og Motage ApS, Ringsted	25%
----------------------------------	-----

Universal Statues (USA), USA	10%
------------------------------	-----

Den associerede virksomhed MK Themed Attractions PH Inc. er indregnet og målt til kostpris i moderselskabet. MK Themed Attractions PH Inc. er tilknyttet virksomhed til MK Themed Attractions ApS. Grundet lokale regnskabsregler mv. har det ikke været muligt at tilvejebringe økonomiske oplysninger om selskabet til brug for indregning efter indre værdis metode.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
-------------	-----------------------

Kostpris pr. 01.04.23	1.213.461
-----------------------	-----------

Tilgang i året	78.791
----------------	--------

Afgang i året	0
---------------	---

Kostpris pr. 31.03.24	1.292.252
-----------------------	-----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.24	1.292.252
------------------------------------	-----------

	31.03.24	31.03.23
	DKK	DKK

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	6.453.553	6.056.255
--	-----------	-----------

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.03.24	2.576	2.576
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	257	257

11. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Creation Group A/S's gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.000. Tilknyttede virksomheds nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 500.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Creation Ejendomme ApS's gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 750. Tilknyttede virksomheds nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 274.

Selskabet har stillet kaution for den tilknyttede virksomhed Creation Ejendomme ApS's gæld til realkreditinstitut. Tilknyttede virksomheds gæld til omfattende realkreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 4.238.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed MK Illumination ApS's gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 12.825. Associerede virksomheds nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 12.638.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed MK Themed Attractions ApS's gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 8.036. Associerede virksomheds nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 6.925.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed MK Event og Montage ApS's gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 4.561. Associerede virksomheds nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 4.567.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Don Fenger Holding ApS's, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed, gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 863. Don Fenger Holding ApS's nettogæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 863.

Selskabet har overfor kreditinstitut givet tilbagetrædelseserklæring på t.DKK 7.931 vedrørende selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomhed Creation Group A/S. Selskabets netto tilgodehavender udgør på balancedagen t.DKK 6.262.

Selskabet har overfor kreditinstitut givet tilbagetrædelseserklæring på t.DKK 12.333 vedrørende selskabets tilgodehavender hos associerede virksomhed MK Themed Attractions ApS. Selskabets netto tilgodehavender udgør på balancedagen t.DKK 4.944..

11. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for engagement med kreditinstitut giver pant i anparter i associerede virksomhed MK Themed Attractions ApS. Den regnskabsmæssige værdi af disse anparter udgør t.DKK 1.889.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventuel forpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af tjenesteydelsen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Lejeindtægter:

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Immaterielle anlægsaktiver:

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

- Færdiggjorte udviklingsprojekter (brugstid 5 år, restværdi 0%)

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

- Bygninger (brugstid 20 - 50 år, restværdi 0 - 50%)
- Indretning af lejede lokaler (brugstid 10 år, restværdi 0%)
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (brugstid 3 - 10 år, restværdi 0%)

Grunde afskrives ikke.

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.