



**RD Data Holding ApS  
Værkstedsvænget 6  
5260 Odense S**

**CVR-nummer: 27968236**

**ÅRSRAPPORT  
1. juli 2018 til 30. juni 2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 5/11/2019

Dirigent



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning .....	8

**Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter .....	13
Anvendt regnskabspraksis.....	17



**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for RD Data 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 5. december 2019

**Direktion**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Niels Erik West Hansen'.

Niels Erik West Hansen



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i RD Data Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RD Data Holding ApS for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 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 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 regnskabsbrugerne 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:



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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



**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense M, den 5. december 2019  
**Revisionsfirmaet Axel Gram I/S**  
CVR-nr.: 16 64 56 99

  
Morten Damgaard Møller  
Statsautoriseret revisor  
mne23413



**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	RD Data Holding ApS Værkstedsvænget 6 5260 Odense S
	CVR-nr.: 27 96 82 36
	Stiftet: 20. juni 2006
	Kommune: Odense
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Niels Erik West Hansen
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Odense Vestergade 33 5100 Odense C
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Axel Gram I/S Bredbjergvej 46 5230 Odense M



## **LEDELSESBERETNING**

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af udlejning af erhvervsjendom og at eje aktier/anpartar i datterselskabet.

### **Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019**

	2018/19	2017/18 tkr.
Indtægter af kapitalandele .....	792.761	808
Andre driftsindtægter .....	297.600	298
Andre eksterne omkostninger .....	-20.000	-20
Andre driftsomkostninger .....	-29.934	-30
	<hr/>	<hr/>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme .....	-107.096	-13
	<hr/>	<hr/>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>933.331</b>	<b>1.043</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....	56.729	-1
Andre finansielle indtægter .....	9.428	8
Andre finansielle omkostninger.....	-23.286	-25
	<hr/>	<hr/>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>976.202</b>	<b>1.025</b>
1 Skat af årets resultat .....	-44.662	-31
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>931.540</b>	<b>994</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	108.000	103
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	792.761	808
Overført resultat.....	30.779	83
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>931.540</b>	<b>994</b>
	<hr/>	<hr/>



**BALANCE PR. 30. JUNI 2019**  
**AKTIVER**

	2019	2018 tkr.
2 Grunde og bygninger .....	3.320.000	3.427
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>3.320.000</b>	<b>3.427</b>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3.145.540	3.152
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3.145.540</b>	<b>3.152</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>6.465.540</b>	<b>6.579</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	499.063	120
Selskabsskat.....	29.896	0
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>528.959</b>	<b>120</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	2.870.930	2.514
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>2.870.930</b>	<b>2.514</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>449.093</b>	<b>202</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>3.848.982</b>	<b>2.836</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>10.314.522</b>	<b>9.415</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2019**  
**PASSIVER**

	2019	2018 tkr.
Virksomhedskapital .....	625.000	625
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	1.553.406	1.560
Overført resultat .....	6.506.931	5.676
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	108.000	103
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>8.793.337</b>	<b>7.964</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	389.527	410
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>389.527</b>	<b>410</b>
Kreditinstitutter .....	793.488	780
Selskabsskat .....	65.422	49
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>858.910</b>	<b>829</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	8.000	8
Selskabsskat .....	0	16
Anden gæld .....	57.543	56
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	207.205	132
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>272.748</b>	<b>212</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>1.131.658</b>	<b>1.041</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>10.314.522</b>	<b>9.415</b>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019	2018 tkr.
Virksomhedskapital primo .....	625.000	625
<b>Virksomhedskapital ultimo .....</b>	<b>625.000</b>	<b>625</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo .....	1.560.645	1.202
Vedtaget udbytte i datterselskab .....	-800.000	-450
Årets bevægelse .....	792.761	808
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo .....</b>	<b>1.553.406</b>	<b>1.560</b>
Overført resultat, primo .....	5.676.152	5.143
Årets overførte overskud eller tab .....	30.779	83
Vedtaget udbytte i datterselskab .....	800.000	450
<b>Overført resultat ultimo .....</b>	<b>6.506.931</b>	<b>5.676</b>
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo .....	103.400	103
Foreslået udbytte .....	108.000	103
Udloddet udbytte .....	-103.400	-103
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo .....</b>	<b>108.000</b>	<b>103</b>
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>8.793.337</b>	<b>7.964</b>



NOTER

	2018/19	2017/18 tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat .....	65.422	49
Regulering af udskudt skat .....	-20.760	-3
Regulering af tidligere års skat .....	0	-15
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>44.662</b>	<b>31</b>



## NOTER

	Grunde og bygninger
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo .....	2.249.555
Kostpris 30. juni 2019	2.249.555
Opskrivninger, primo .....	1.190.273
Opskrivninger 30. juni 2019	1.190.273
Af-/nedskrivninger, primo .....	-12.732
Årets af-/nedskrivninger.....	-107.096
Af-/nedskrivninger 30. juni 2019	-119.828
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3.320.000</b>

**Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendomme**

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendomme. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indregning og større vedligeholdelsesarbejde mv. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet. Der forventes ingen tomgang i 2019/20.

	2018/19	2017/18
Dagsværdi af investeringsejendommene udgør kr.	3.320.000	3.427.097
Afkastkrav	8%	7,75%
Omkostninger i % af lejeindtægterne	10,75%	10,75%



## NOTER

	2019	2018 tkr.
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	1.592.133	1.592
Kostpris 30. juni 2019	1.592.133	1.592
Op- og nedskrivninger primo .....	1.560.646	1.202
Årets resultatandele.....	792.761	808
Udloddet udbytte.....	-800.000	-450
Op- og nedskrivninger 30. juni 2019	1.553.407	1.560
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 .....</b>	<b>3.145.540</b>	<b>3.152</b>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter.....	779.564	793.488	793.488
Selskabsskat.....	49.104	65.422	0
	<b>828.668</b>	<b>858.910</b>	<b>793.488</b>

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.



**NOTER**

	2019	2018
--	------	------

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet pant i virksomhedens bygninger overfor realkreditinstitut. Pantsætningens samlede omfang er nominelt kr. 1.200.000. De pantsatte aktivers samlede regnskabsmæssige værdi er kr. 3.320.000. Gælden udgør kr. 0

Forsikkerhed for bankgæld, kr. 779.563 er pantsat aktier, med en samlet bogført værdi på kr. 2.870.930

Endvidere har selskabet kautioneret for datterselskabet RD Data A/S bankgæld. Denne udgjorde pr. 30. juni 2019 kr.0.





## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for RD Data Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultater efter skat er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Investerings ejendommenes driftsomkostninger

Investerings ejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder 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**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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, 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 nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.