

M. Severin Holding ApS

Tåstruphøj 5 A
4300 Holbæk
CVR-nr. 28 31 88 63

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2019.

Michael S. Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for M. Severin 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 20. november 2019

Direktion

Michael S. Jensen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i M. Severin Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Severin Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 20. november 2019

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Tommy Nørskov
statsautoriseret revisor
mne10061

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | M. Severin Holding ApS Tåstruphøj 5 A 4300 Holbæk |
| | CVR-nr.: 28 31 88 63 |
| | Stiftet: 7. januar 2005 |
| | Hjemsted: Holbæk |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Michael S. Jensen, direktør |
| Revisor | ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby |
| Bankforbindelse | Sparekassen Sjælland-Fyn |
| Dattervirksomheder | M. Severin ApS, Holbæk M. Severin Ejendomme ApS, Holbæk |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab, herunder at eje kapitalandele, samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 674.233 kr. mod 766.831 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 772.783 kr. mod 216.724 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 674.233 | 766.831 |
| 1 Personaleomkostninger | 0 | -60.584 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -7.917 | -5.000 |
| Resultat før finansielle poster | 666.316 | 701.247 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 370.184 | -46.828 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 55.085 | 39.168 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -204.720 | -361.333 |
| Resultat før skat | 886.865 | 332.254 |
| Skat af årets resultat | -114.082 | -115.530 |
| Årets resultat | 772.783 | 216.724 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 238.110 | -224.785 |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 426.673 | 335.709 |
| Disponeret i alt | 772.783 | 216.724 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 13.120.294 | 12.471.146 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 7.917 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>13.120.294</u> | <u>12.479.063</u> |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 679.093 | 440.983 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>679.093</u> | <u>440.983</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>13.799.387</u> | <u>12.920.046</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.065.245 | 1.545.281 |
| Udskudte skatteaktiver | 0 | 114 |
| Andre tilgodehavender | 19.343 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.084.588</u> | <u>1.545.395</u> |
| Likvide beholdninger | 20.003 | 28.743 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.104.591</u> | <u>1.574.138</u> |
| Aktiver i alt | <u>14.903.978</u> | <u>14.494.184</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2019 | 2018 |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 554.092 | 315.982 |
| Overført resultat | 1.203.191 | 776.518 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Egenkapital i alt | 1.990.283 | 1.323.300 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 46.360 | 178.434 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 46.360 | 178.434 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 8 Gæld til realkreditinstitutter | 10.189.357 | 10.665.822 |
| Selskabsskat | 114.070 | 95.876 |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.303.427 | 10.761.698 |
| 9 Kortfristet del af langfristet gæld | 491.018 | 491.245 |
| Gæld til pengeinstitutter | 659.029 | 389.332 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.300 | 102.399 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 389.084 | 261.018 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 259.265 | 422.533 |
| Selskabsskat | 95.876 | 116.038 |
| Anden gæld | 318.586 | 276.737 |
| Periodeafgrænsningsposter | 329.750 | 171.450 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.563.908 | 2.230.752 |
| Gældsforpligtelser i alt | 12.867.335 | 12.992.450 |
| Passiver i alt | 14.903.978 | 14.494.184 |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------|---------------------------|---|--------------------------|--|-------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2018 | 125.000 | 315.982 | 776.518 | 105.800 | 1.323.300 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 |
| Resultatandel | 0 | 238.110 | 426.673 | 108.000 | 772.783 |
| | <u>125.000</u> | <u>554.092</u> | <u>1.203.191</u> | <u>108.000</u> | <u>1.990.283</u> |

Noter

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 0 | 59.811 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>0</u> | <u>773</u> |
| | 0 | 60.584 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder | 55.085 | 29.091 |
| Kursgevinster på lån | 0 | 9.995 |
| Godtgørelse vedrørende selskabsskat | <u>0</u> | <u>82</u> |
| | 55.085 | 39.168 |
| | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 13.423 | 4.784 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>191.297</u> | <u>356.549</u> |
| | 204.720 | 361.333 |
| | | |
| 4. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. juli 2018 | 10.265.664 | 9.657.016 |
| Tilgang i årets løb | <u>2.854.630</u> | <u>2.814.130</u> |
| Kostpris 30. juni 2019 | 13.120.294 | 12.471.146 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | 13.120.294 | 12.471.146 |

Noter

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | |
| Kostpris 1. juli 2018 | 15.000 | 15.000 | |
| Kostpris 30. juni 2019 | 15.000 | 15.000 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018 | -7.083 | -2.083 | |
| Årets afskrivninger | -7.917 | -5.000 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019 | -15.000 | -7.083 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | 0 | 7.917 | |
| 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. juli 2018 | 125.001 | 125.001 | |
| Kostpris 30. juni 2019 | 125.001 | 125.001 | |
| Opskrivninger 1. juli 2018 | 315.982 | 540.767 | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 238.110 | -224.785 | |
| Opskrivninger 30. juni 2019 | 554.092 | 315.982 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | 679.093 | 440.983 | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| M. Severin ApS, Holbæk | 100 % | 679.093 | 238.110 |
| M. Severin Ejendomme ApS, Holbæk | 100 % | -46.359 | 132.074 |
| | | 632.734 | 370.184 |
| 7. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2018 | | 125.000 | 125.000 |
| | | 125.000 | 125.000 |

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 8. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 10.680.375 | 11.157.067 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-491.018</u> | <u>-491.245</u> |
| | <u>10.189.357</u> | <u>10.665.822</u> |

9. Gældsforpligtelser

| | <u>Gæld i alt 30/6 2019</u> | <u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld 30/6 2019</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> |
|--------------------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 10.680.375 | 491.018 | 10.189.357 | 8.286.033 |
| Selskabsskat | <u>114.070</u> | <u>0</u> | <u>114.070</u> | <u>0</u> |
| | <u>10.794.445</u> | <u>491.018</u> | <u>10.303.427</u> | <u>8.286.033</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.680 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 13.120 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.728 t.kr. i i grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld i dattervirksomhederne M. Severin ApS og M. Severin Ejendomme ApS.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Severin 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskab indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige 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 fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger, der afskrives ikke på beboelsesejendomme | 0 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 overtagesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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 og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter M. Severin Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michael Severin Jensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-186369535565
Tidspunkt for underskrift: 23-11-2019 kl.: 13:53:02
Underskrevet med NemID

Michael Severin Jensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-186369535565
Tidspunkt for underskrift: 23-11-2019 kl.: 13:53:02
Underskrevet med NemID

Tommy Nørskov Rasmussen

Som Revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-283272147408
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2019 kl.: 01:07:37
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: b8f3158eQUQS30778593