

**JE Randers Holding ApS**

**Tjørnager 1**

**8370 Hadsten**

**CVR-nummer 29 00 93 76**

**Årsrapport**

**1. oktober 2019 - 30. september 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 10. marts 2021



---

Jan Espensen Stensgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  |          |
|--|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                 | <b>2</b> |
| <b>Påtegninger</b>                         |          |
| Ledelsespåtegning                          | 3        |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   | <b>7</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                         |          |
| Resultatopgørelse                          | 8        |
| Aktiver                                    | 9        |
| Passiver                                   | 10       |
| Egenkapitalopgørelse                       | 11       |
| Noter                                      | 12       |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 15       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

JE Randers Holding ApS  
Tjørnager 1  
8370 Hadsten

Telefon: +45 26 10 09 96  
Hjemstedskommune: Favrskov  
CVR-nummer: 29 00 93 76  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020

### Direktion

Jan Espensen Stensgaard

### Pengeinstitut

Vestjysk bank

### Revisor

Dansk Revision Hadsten  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Vesselbjergvej 3  
8370 Hadsten

### Kontaktpersoner:

Peter I. Jensen  
Camilla B. Klokke

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for JE Randers 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, 9. marts 2021

**Direktionen:**

Jan Espensen Stensgaard



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i JE Randers Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JE Randers Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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. Fejlinformation 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Hadsten, 9. marts 2021

### Dansk Revision Hadsten

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Peter I. Jensen  
Registreret revisor  
mne29432

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i 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.

Selskabet har tidligere fungeret som administrationsselskab for datterselskaber. Denne aktivitet er ophørt i regnskabsåret. Til gengæld har selskabet drevet pop-up butik med salg af tøj.

Selskabet har ikke direkte været påvirket af Covid-19, men alene indirekte via datterselskaber.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening igennem datterselskabet. Ledelsen oplyser, at selskabet for nuværende har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres. Ledelsen har derfor valgt at udarbejde årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.



| Note                                       | Resultatopgørelse  | 2019/20<br>DKK  | 2018/19<br>1.000 DKK |
|--|--|-----------------|----------------------|
| <b>Perioden 1. oktober - 30. september</b> |  |                 |                      |
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>   | <b>63.323</b>   | <b>183</b>           |
| 1  | Personaleomkostninger  | -78.200         | -307                 |
|  | Afskrivninger, anlægsaktiver   | -11.714         | -47                  |
|  | Andre driftsomkostninger   | -34.386         | 0                    |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>   | <b>-60.977</b>  | <b>-171</b>          |
| 2  | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                             | -23.755         | 60                   |
| 3  | Finansielle indtægter  | 3.329           | 2                    |
|  | Finansielle omkostninger   | -22.719         | -25                  |
|  | <b>Resultat før skat</b>   | <b>-104.123</b> | <b>-134</b>          |
| 4  | Skat af årets resultat   | -23.030         | 43                   |
|  | <b>Årets resultat</b>  | <b>-127.153</b> | <b>-91</b>           |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>    |  |                 |                      |
|  | Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -23.755         | 60                   |
|  | Overført resultat  | -103.397        | -151                 |
|  | <b>Resultatdisponering i alt</b>   | <b>-127.153</b> | <b>-91</b>           |

| Note                             | Balance  | 2019/20<br>DKK | 2018/19<br>1.000 DKK |
|----------------------------------|--|----------------|----------------------|
| <b>Aktiver pr. 30. september</b> |  |                |                      |
|                                  | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar          | 0              | 246                  |
|                                  | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                  | <b>0</b>       | <b>246</b>           |
| 5                                | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 139.077        | 298                  |
|                                  | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                 | <b>139.077</b> | <b>298</b>           |
|                                  | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>139.077</b> | <b>544</b>           |
|                                  | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 0              | 99                   |
|                                  | Udskudte skatteaktiver                           | 0              | 23                   |
|                                  | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 45.452         | 112                  |
|                                  | Tilgodehavende skat                              | 1.000          | 30                   |
|                                  | <b>Tilgodehavender</b>                           | <b>46.452</b>  | <b>264</b>           |
|                                  | Andre værdipapirer og kapitalandele              | 66             | 0                    |
|                                  | <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>             | <b>66</b>      | <b>0</b>             |
|                                  | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>46.518</b>  | <b>264</b>           |
|                                  | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>185.595</b> | <b>809</b>           |

| Note                              | Balance  | 2019/20<br>DKK | 2018/19<br>1.000 DKK |
|-----------------------------------|--|----------------|----------------------|
| <b>Passiver pr. 30. september</b> |  |                |                      |
| 6                                 | Virksomhedskapital   | 125.000        | 125                  |
|                                   | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0              | 0                    |
|                                   | Overført resultat  | -184.403       | -57                  |
|                                   | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>-59.403</b> | <b>68</b>            |
|                                   | Andre hensatte forpligtelser                               | 0              | 87                   |
|                                   | <b>Hensatte forpligtelser</b>                              | <b>0</b>       | <b>87</b>            |
|                                   | Kreditinstitutter  | 0              | 216                  |
| 7                                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>0</b>       | <b>216</b>           |
|                                   | Kreditinstitutter  | 120.737        | 294                  |
|                                   | Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 23.250         | 27                   |
|                                   | Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 4.402          | 0                    |
|                                   | Anden gæld   | 6.085          | 28                   |
|                                   | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      | 90.524         | 88                   |
|                                   | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>244.999</b> | <b>438</b>           |
|                                   | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b>244.999</b> | <b>653</b>           |
|                                   | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>185.595</b> | <b>809</b>           |
| 8                                 | Usikkerhed ved fortsat drift                               |                |                      |
| 9                                 | Eventualaktiver  |                |                      |
| 10                                | Eventualforpligtelser                                      |                |                      |
| 11                                | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      |                |                      |

**Egenkapitalopgørelse**

| <b>Egenkapital</b>                                   | <b>Virksom-<br/>hedskapi-<br/>tal</b> | <b>Reserver<br/>for netto-<br/>opskriv-<br/>ninger</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>I alt</b> |
|--|---------------------------------------|--|------------------------------|--------------|
|  | 1.000 DKK                             | 1.000 DKK  | 1.000 DKK                    | 1.000 DKK    |
| Perioden 01.10.19 - 30.09.20                         |                                       |  |                              |              |
| Saldo primo  | 125                                   | 0  | -57                          | 68           |
| Modtaget udbytte fra kapitalandele                   | 0                                     | -130   | 130                          | 0            |
| Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret | 0                                     | 154  | 0                            | 154          |
| Øvrige egenkapitalbevægelser                         | 0                                     | 0  | -154                         | -154         |
| Årets resultat                                       | 0                                     | -24  | -103                         | -127         |
| <b>Egenkapital ultimo</b>                            | <b>125</b>                            | <b>0</b>   | <b>-184</b>                  | <b>-59</b>   |

| Noter    | 2019/20   | 2018/19             |
|----------|---|---------------------|
|          | DKK   | 1.000 DKK           |
| <b>1</b> | <b>Personaleomkostninger</b>  |                     |
|          | Løn og gager  | 74.716 299          |
|          | Andre omkostninger til social sikring   | 2.354 5             |
|          | Øvrige personaleomkostninger  | 1.131 2             |
|          | <b>Personaleomkostninger i alt</b>  | <b>78.200 307</b>   |
|          | Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1). |                     |
| <b>2</b> | <b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                     |                     |
|          | Resultatandele fra tilknyttede virksomheder                                     | -9.362 141          |
|          | Afskrivning, koncerngoodwill  | -20.000 -20         |
|          | Gevinst og tab ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 5.607 -61           |
|          | <b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>               | <b>-23.755 60</b>   |
| <b>3</b> | <b>Finansielle indtægter</b>  |                     |
|          | Renteindtægter, tilknyttede virksomheder  | 3.329 2             |
|          | <b>Finansielle indtægter i alt</b>  | <b>3.329 2</b>      |
| <b>4</b> | <b>Skat af årets resultat</b>   |                     |
|          | Skat af årets resultat  | 0 -33               |
|          | Regulering af udskudt skat  | 23.030 -10          |
|          | <b>Skat af årets resultat i alt</b>   | <b>23.030 -43</b>   |
| <b>5</b> | <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                                 |                     |
|          | Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill                                 | 20.000 40           |
|          | Navn  | Hjemsted Ejerandel  |
|          | Wagner Aars ApS   | Vesthimmerland 100% |
|          | Resultat  | Egenkapital         |
|          | -9.362  | 119.071             |

| Noter   | 2019/20        | 2018/19    |
|---|----------------|------------|
|   | DKK            | 1.000 DKK  |
| <b>6 Virksomhedskapital</b>   |                |            |
| Virksomhedskapital, primo   | 125.000        | 125        |
| <b>Virksomhedskapital i alt</b>   | <b>125.000</b> | <b>125</b> |
| Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.   |                |            |
| <b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                |            |
| Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år  | 0              | 10         |
| <b>8 Usikkerhed ved fortsat drift</b>   |                |            |
| Selskabets egenkapital udgør TDKK -59 hvorved hele virksomhedskapitalen er tabt. Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening igennem datterselskabet. Indtil da vil pengeinstituttet stille den nødvendige likviditet til rådighed.   |                |            |
| Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed for at fortsætte driften som en going concern i 2020/2021.   |                |            |
| <b>9 Eventualaktiver</b>  |                |            |
| Selskabet har et skatteaktiv i form af et skattemæssigt underskud, skatteværdi heraf TDKK 43. Da skatteaktivet kun kan realiseres gennem fremtidig indtjening er det ikke indregnet i balancen, men blot note oplyst.   |                |            |
| <b>10 Eventualforpligtelser</b>   |                |            |
| Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhederne Wagner Aars ApS' bankmellemværende. Gæld pr. 30/9 2020 TDKK 215.   |                |            |
| Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Wagner Aars ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Wagner Aars ApS for danske selskabsskatter og kilde-skatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kilde-skatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 30. september 2020. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. |                |            |

|              | 2019/20 | 2018/19   |
|--------------|---------|-----------|
| <b>Noter</b> | DKK     | 1.000 DKK |

---

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Anpartar i tilknyttede virksomheder er pantsat overfor pengeinstitut. Indregnet værdi pr. 30/9 2020 udgør TDKK 139.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

| Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger: | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                     | 7 år     | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

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 regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi 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.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til dækning af tilknyttede virksomheders underbalance. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk

## Anvendt regnskabspraksis

---

forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.