

# **Ejendomsselskabet Lilleøbakken 7 og 8, Korsør ApS**

Hammershusgade 9, 2100 København Ø  
CVR-nr. 29 15 05 83

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.08.20

Kurt Kim Pedersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 22

---

---

## Selskabet

---

Ejendomsselskabet Lilleøbakken 7 og 8, Korsør ApS  
c/o I/S EjendomsInvest  
Hammershusgade 9  
2100 København Ø  
Hjemsted: København Ø  
CVR-nr.: 29 15 05 83  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Direktion

---

Michael Kaa Andersen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Modervirksomhed

---

Proark Ejendomme ApS, København

---

## Dattervirksomheder

---

Komp. selskabet Lillebakken ApS, København  
K/S Lillebakken 7, Korsør, København  
I/S Korsør, københavn

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Ejendomsselskabet Lilleøbakken 7 og 8, Korsør 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 13. juni 2020

**Direktionen**

Michael Kaa Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Lilleøbakken 7 og 8, Korsør ApS

#### Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Lilleøbakken 7 og 8, Korsør ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Vores revisionspåtegning på årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 var forsynet med en afkræftende konklusion vedrørende måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder pr. 31.12.18. Vores revisionskonklusion om årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 er derfor modificeret som følge af dette forholds indvirkning på sammenligneligheden mellem tallene for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 og sammenligningstallene for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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 med forbehold.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden af modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for den usikkerhed, der er forbundet med Covid-19 pandemien mv.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 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:

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", er vores konklusion om årsregnskabet dog modificeret som følge af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 var forsynet med en afkræftende konklusion vedrørende måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder pr. 31.12.18.

Søborg, den 13. juni 2020

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29417



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -4.896.304 mod DKK -399.549 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -26.011.915.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af foretaget nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på t.DKK 4.534. Nedskrivningen er baseret på værdier opgjort til brug for en igangværende omlægning af gældsstrukturen i en række af koncernens selskaber.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Danmark og resten af verden står midt i en Covid-19 pandemi. Denne vil på kort sigt få stor betydning for verdensøkonomien og den danske økonomi. Effekten på mellemlang og lang sigt er umulig at vurdere. Dette kan påvirke dette selskab og koncernen som selskabet er en del af, væsentligst som følge af afledte konsekvenser fra selskaber og koncerner, som der haves mellemregninger med.

Kapitalintresser i tilknyttede virksomheder

Dagsværdi af byggeprojekt

Datterselskaberne K/S Lillebakken 7, Korsør og I/S Korsør har i de tidligere år arbejdet med et byggeprojekt. Som følge af stilstand i handel med boliger har byggeprojektet siden 2008 været stillet i bero. Det er ledelsens forventning at byggeprojektet genoptages inden for de nærmeste år. Som resultat af usikkerheden omkring byggeprojektet valgte ledelsen at nedskrive projektet til den forventede nettorealiseringsværdi, der udgør t.DKK 700.

Der knytter sig usikkerhed til måling til nettorealiseringsværdi af et byggeprojekt.

Vurderingen af nedskrivningsbehovet på et byggeprojekt foretages med udgangspunkt i en konkret vurdering af projektet. Herunder gennemgået foreliggende budgetter og forventninger til fremtidige udviklingsmuligheder. Byggeprojektets nettorealiseringsværdi opgøres som projektets forventede salgsværdi ved endt udvikling fratrukket alle resterende udviklingsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi opgøres dermed baseret på en række skøn over fremtidige salgsværdier, fremtidige udviklingsomkostninger samt over tidshorizonten for opnåelse af salgsprovenu. Skøn over disse fremtidige poster er forbundet med betydelig usikkerhed.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, jf. dog afsnittet under "usikkerhed ved indregning og måling" vedr. Covid-19.

## Resultatopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-19.292</b>	<b>-7.338</b>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-512.540	-571.428
4 Andre finansielle indtægter	68.147	66.805
Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.533.716	0
5 Andre finansielle omkostninger	-1.455	-489
<b>Resultat før skat</b>	<b>-4.998.856</b>	<b>-512.450</b>
Skat af årets resultat	102.552	112.901
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.896.304</b>	<b>-399.549</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-4.896.304	-399.549
<b>I alt</b>	<b>-4.896.304</b>	<b>-399.549</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	129.180	128.173
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.171.982	6.565.172
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.301.162</b>	<b>6.693.345</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.301.162</b>	<b>6.693.345</b>
	Udskudt skatteaktiv	102.552	112.901
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>102.552</b>	<b>112.901</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>102.552</b>	<b>112.901</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.403.714</b>	<b>6.806.246</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-26.136.915	-21.240.611
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-26.011.915</b>	<b>-21.115.611</b>
7	Andre hensatte forpligtelser	28.231.696	27.806.976
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>28.231.696</b>	<b>27.806.976</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	146.432	96.131
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>146.432</b>	<b>96.131</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.501	18.750
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>37.501</b>	<b>18.750</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>183.933</b>	<b>114.881</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.403.714</b>	<b>6.806.246</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	125.000	-20.841.062
Forslag til resultatdisponering	0	-399.549
Saldo pr. 31.12.18	125.000	-21.240.611
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19		
Saldo pr. 01.01.19	125.000	-21.240.611
Forslag til resultatdisponering	0	-4.896.304
Saldo pr. 31.12.19	125.000	-26.136.915

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2019 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Danmark og resten af verden står midt i en Covid-19 pandemi. Denne vil på kort sigt få stor betydning for verdensøkonomien og den danske økonomi. Effekten på mellemlang og lang sigt er umulig at vurdere. Dette kan påvirke dette selskab og koncernen som selskabet er en del af, væsentligst som følge af afledte konsekvenser fra selskaber og koncerner, som der haves mellemregninger med.

### *Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder*

Dagsværdi af byggeprojekt

Datterselskaberne K/S Lillebakken 7, Korsør og I/S Korsør har i de tidligere år arbejdet med et byggeprojekt. Som følge af stilstand i handel med boliger har byggeprojektet siden 2008 været stillet i bero. Det er ledelsens forventning at byggeprojektet genoptages inden for de nærmeste år. Som resultat af usikkerheden omkring byggeprojektet valgte ledelsen at nedskrive projektet til den forventede nettorealiseringsværdi, der udgør t.DKK 700.

Der knytter sig usikkerhed til måling til nettorealiseringsværdi af et byggeprojekt.

Vurderingen af nedskrivningsbehovet på et byggeprojekt foretages med udgangspunkt i en konkret vurdering af projektet. Herunder gennemgået foreliggende budgetter og forventninger til fremtidige udviklingsmuligheder. Byggeprojektets nettorealiseringsværdi opgøres som projektets forventede salgsværdi ved endt udvikling fratrukket alle resterende udviklingsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi opgøres dermed baseret på en række skøn over fremtidige salgsværdier, fremtidige udviklingsomkostninger samt over tidshorisonten for opnåelse af salgsprovenu. Skøn over disse fremtidige poster er forbundet med betydelig usikkerhed.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019 DKK	2018 DKK
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	Nedskrivning af finansielle aktiver	4.534	0

---

	2019	2018
	DKK	DKK

---

**3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-512.540	-571.428
I alt	-512.540	-571.428

---

**4. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	68.147	66.805
I alt	68.147	66.805

---

**5. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	1.455	489
I alt	1.455	489

---



**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.19	-4.768.236
Kostpris pr. 31.12.19	-4.768.236
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-23.087.204
Årets resultat fra kapitalandele	-512.540
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	265.462
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	28.231.698
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	4.897.416
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	129.180

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Komp. selskabet Lillebakken ApS, København	100%	129.180	1.006	129.180
K/S Lillebakken 7, Korsør, København	100%	-21.608.775	-409.794	-21.608.775
I/S Korsør, københavn	38%	-16.798.900	-276.671	-6.888.384

**7. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	28.231.698	27.955.678
I alt	28.231.698	27.955.678

## 8. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Proark Group ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet hæfter som interessent for samtlige forpligtelser i I/S Korsør.

Som Kommanditist i K/S Lillebakken 7, Korsør hæfter selskabet med den endnu ikke indbetalte del af kapitalindskuddet t.DKK 2.600.

## 9. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Proark Group ApS, København.

## 10. 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 § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Proark Group ApS, København, CVR-nr. 33 87 52 23, der udarbejder koncernregnskab.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

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

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

### 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.

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 virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 kun 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.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### 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.

### Egenkapital

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.