

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

Tin Holding ApS

Tjørnevej 14
8240 Risskov
CVR-nr. 29799318

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.06.2018

Dirigent

Navn: Ib Nørholm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tin Holding ApS
Tjørnevej 14
8240 Risskov

CVR-nr.: 29799318
Stiftet: 01.10.2006
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Ib Nørholm, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Tin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 19.06.2018

Direktion

Ib Nørholm
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tin Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tin Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 19.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Søren Alsen Lauridsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje drive handels- og servicevirksomhed og anden beslægtet virksomhed, samt være holdingselskab for et eller flere selskaber, der driver handels- og servicevirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed. Selskabets formål er endvidere at købe, besidde og sælge fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har nogle væsentlige investeringer i associerede virksomheder. I nogle af disse virksomheder handles der løbende med aktierne mellem uafhængige parter. Ledelsen i selskabet har derfor et ønske om at give et retvisende billede af dagsværdien af disse investeringer, hvorfor ledelsen har valgt at ændre at ændre regnskabspraksis. Der henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsen anser årets resultat på 27 mio. kr. for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning		10.744.000	4.038
Vareforbrug		(9.305.554)	(3.733)
Andre eksterne omkostninger		(608.058)	(649)
Bruttoresultat		830.388	(344)
Af- og nedskrivninger		0	(136)
Driftsresultat		830.388	(480)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.611.789)	(2.406)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.659.818	1.327
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(96.440)	1.371
Andre finansielle indtægter		699.629	1.113
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(100)
Andre finansielle omkostninger	2	(433.140)	(721)
Resultat før skat		11.048.466	104
Skat af årets resultat	3	0	(56)
Årets resultat		11.048.466	48
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.611.789)	(2.406)
Overført til øvrige reserver		0	1.328
Overført resultat		12.660.255	1.126
		11.048.466	48

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.003.526	10.071
Materielle anlægsaktiver	4	1.003.526	10.071
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.879.514	14.437
Kapitalandele i associerede virksomheder		181.408.339	168.297
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.739.406	700
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500.000	0
Andre tilgodehavender		4.429.925	5.550
Finansielle anlægsaktiver	5	209.957.184	188.984
Anlægsaktiver		210.960.710	199.055
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.039.499	1.291
Andre tilgodehavender		20.000	842
Tilgodehavender		1.059.499	2.133
Likvide beholdninger		5.656.865	5.135
Omsætningsaktiver		6.716.364	7.268
Aktiver		217.677.074	206.323

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		173.292.270	133.856
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		793.713	25.936
Overført overskud eller underskud		<u>30.882.559</u>	<u>18.162</u>
Egenkapital		<u>205.093.542</u>	<u>178.079</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	6	<u>1.070.193</u>	<u>1.070</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.070.193</u>	<u>1.070</u>
Bankgæld		70	7.992
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.231.622	13.097
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.195.055	5.177
Anden gæld		<u>86.592</u>	<u>908</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.513.339</u>	<u>27.174</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.513.339</u>	<u>27.174</u>
Passiver		<u>217.677.074</u>	<u>206.323</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	0	25.935.510	17.824.742
Ændring i regnskabspraksis	0	157.325.827	(23.530.008)	397.562
Korrigeret egenkapital primo	125.000	157.325.827	2.405.502	18.222.304
Årets opskrivninger	0	15.966.443	0	0
Årets resultat	0	0	(1.611.789)	12.660.255
Egenkapital ultimo	125.000	173.292.270	793.713	30.882.559
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				43.885.252
Ændring i regnskabspraksis				134.193.381
Korrigeret egenkapital primo				178.078.633
Årets opskrivninger				15.966.443
Årets resultat				11.048.466
Egenkapital ultimo				205.093.542

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har i regnskabsåret ikke beskæftiget medarbejdere udover direktionen, der ikke har modtaget vederlag.

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	225.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	<u>208.140</u>	<u>721</u>
	<u>433.140</u>	<u>721</u>

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>56</u>
	<u>0</u>	<u>56</u>

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.410.670
Tilgange	1.163.350
Afgange	<u>(10.570.494)</u>
Kostpris ultimo	<u>1.003.526</u>
Af- og nedskrivninger primo	(339.528)
Tilbageførsel ved afgang	<u>339.528</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.003.526</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	11.611.801	10.971.188	700.000	0
Tilgange	55.000	800.000	9.039.406	1.500.000
Afgange	0	(3.655.119)	0	0
Kostpris ultimo	11.666.801	8.116.069	9.739.406	1.500.000
Opskrivninger primo	2.824.502	157.325.827	0	0
Afskrivninger på goodwill	(998.906)	0	0	0
Andel af årets resultat	(612.883)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	17.876.425	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(1.909.982)	0	0
Opskrivninger ultimo	1.212.713	173.292.270	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.879.514	181.408.339	9.739.406	1.500.000
				Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				5.550.000
Tilgange				3.879.925
Afgange				(5.000.000)
Kostpris ultimo				4.429.925
Opskrivninger primo				0
Afskrivninger på goodwill				0
Andel af årets resultat				0
Dagsværdireguleringer				0
Tilbageførsel ved afgang				0
Opskrivninger ultimo				0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				4.429.925

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Sumopix ApS	Aarhus	ApS	100,0
Campodian A/S	Aarhus	A/S	100,0
Over Hækken 14 ApS	Aarhus	ApS	60,0
Scandinavian Assistance ApS	Aarhus	ApS	50,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Viabill A/S	Aarhus	A/S	17,0
Smalltown ApS	Aarhus	ApS	30,4
Joblicate A/S	Aarhus	A/S	20,0
WhiteAway Group A/S	Aarhus	A/S	20,4
Gaest.com A/S	Aarhus	A/S	20,0
Nørholm Vine ApS	Aarhus	ApS	50,0
BKM Projekt ApS	Aarus	ApS	50,0

6. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Der er hensat svarende til den negative egenkapital i datterselskabet Sumopix A/S.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning med alle danske datterselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for det sambeskattede selskab og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for dette selskab.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til et datterselskab, hvor man har påtaget sig at støtte datterselskabet finansielt i det omfang det er nødvendigt for at datterselskabet kan servicere sine løbende forpligtelser.

Selskabet har overfor et associeret selskab underskrevet en hensigtserklæring om at dække evt. tab i forbindelse med en retssag. Sagen er endnu ikke afgjort, og det er ledelsens vurdering at hensigtserklæringen ikke bliver aktuel. Tabes sagen mod forventning vil selskabet skulle betale i omegnen af 6-8 mio. kr.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld Nordea erhvervet sikkerhed i anparterne i selskabet.

Selskabet har pantsat anparter til sikkerhed for gæld til 3. mand. Sikkerheden gælder alene anparterne.

Selskabet har tiltrådt tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos Smalltown ApS.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Sumopix ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er bortset fra nedenstående ændring aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har nogle væsentlige investeringer i associerede virksomheder. I nogle af disse virksomheder handles der løbende med aktierne mellem uafhængige parter. Ledelsen i selskabet har derfor et ønske om at give et retvisende billede af dagsværdien af disse investeringer, hvorfor ledelsen har valgt at ændre at ændre regnskabspraksis således at det er muligt at opskrive investeringer i associerede virksomheder til dagsværdi jf. årsregnskabslovens §41. Dagsværdien er baseret på faktiske handler mellem uafhængige parter under hensyntagen til hvilke aktieposter der handles. Opskrivningen bindes på egenkapitalen.

Ændringen i regnskabspraksis har haft følgende effekt på årsrapporten 2016.

Regnskabspost	Årsrapporten 2016	Efter praksis ændring	Nettoændring
Årets resultat	3.074	48	-3.026
Aktiver	72.132	206.323	134.191
Egenkapital	43.885	178.079	134.194

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs

Anvendt regnskabspraksis

og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv. .

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter avance og tab ved salg af kapitalandele til en værdi forskellig fra den bogførte værdi.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med deres moderselskab, og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opskrives til dagsværdi jf. ÅRL § 41. Dagsværdien opgøres som den værdi, der kan konstateres på et aktivt marked. Opskrivningen indregnes direkte på egenkapitalen som en særskilt reserve.

Kan salgsværdien ikke umiddelbart konstateres, måles de ud fra markedets salgsværdier på kapitalandelene.

Eksisterer der heller ikke et aktivt marked for kapitalandelene, skal dagsværdien så vidt muligt måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af den for kapitalandelen relevante kapitalværdi, hvis denne kan beregnes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker.

Kan en tilnærmet salgsværdi ikke beregnes, skal kapitalandelen måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til dækning af forpligtelser stillet overfor tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.