



Tlf.: 98 27 98 11  
aabybro@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Industrivej 10  
DK-9440 Aabybro  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KOS HOLDING APS**  
**BISPEHAVEN 74, 9440 AABYBRO**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. juni 2023

---

Kristian Overbeck Sørensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |       |
| Selskabsoplysninger .....                                    | 3     |
| <b>Erklæringer</b>   |       |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4     |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |       |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>                  |       |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8     |
| Balance.....   | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse .....                                   | 11    |
| Noter.....   | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 14-16 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | KOS Holding ApS<br>Bispehaven 74<br>9440 Aabybro   |
|                      | CVR-nr.: 29 84 74 44<br>Stiftet: 9. september 2006<br>Kommune: Jammerbugt<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>     | Kristian Overbeck Sørensen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Industrivej 10<br>9440 Aabybro                                       |
| <b>Pengeinstitut</b> | Sparekassen Danmark<br>Østergade 27<br>9440 Aabybro  |
| <b>Advokat</b>       | HjulmandKaptain<br>Østre Havnegade 12<br>9000 Aalborg  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for KOS 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 30. juni 2023

Direktion:

---

Kristian Overbeck Sørensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i KOS Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KOS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henleder opmærksomheden på omtale i årsregnskabets note og ledelsesberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår at måling af kapitalandel og tilgodehavende hos kapitalinteresse er forbundet med en vis usikkerhed angående måling. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### **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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabybro, den 30. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Bang  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne46608

Anette Frederiksen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne12631

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt udlejning af erhvervsejendomme.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har målt sin kapitalandel i kapitalinteresser til faktisk kostpris 2.862 tkr. Der er pr. 31. december 2022 en andel på 30%. Der er i kapitalinteresser i 2023 sket kapitalforhøjelse. Selskabets andel er herefter 10% af kapitalandelen. Selskabet har optaget et tilgodehavende hos kapitalinteresse med 2.959 tkr. pr. 31. december 2022.

Af årsregnskabet i kapitalinteresser fremgår en egenkapital på 6.315 tkr. svarende til en andel på 1.895 tkr. pr. 31. december 2022. Selskabet har endvidere et tilgodehavende hos tilknyttet selskab med 6.846 tkr.

I årsregnskabet i kapitalinteressen fremgår der usikkerhed vedrørende indregning og måling af kapitalandele og mellemværende med tilknyttet selskab som følge af underbalance og underskud. Det fremgår endvidere, at værdiansættelsen fastholdes med baggrund i forventning omkring positiv indtjening i 2023.

Som følge af ovenstående foreligger der en naturlig usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at såvel værdiansættelsen af kapitalanden i kapitalinteresse og tilgodehavende er indregnet korrekt pr. 31. december 2022 og fastholdes med baggrund i den positive udvikling i underliggende selskaber.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|  | Note | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.      |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....   | 1    | <b>913.938</b>    | <b>1.132.586</b> |
| Af- og nedskrivninger.....   |      | -163.151          | -161.528         |
| Andre driftsomkostninger.....  |      | -2.556.680        | 0                |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....  |      | <b>-1.805.893</b> | <b>971.058</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associe-<br>rede virksomheder og kapitalinteresser..... | 1    | 12.118.907        | 787.234          |
| Andre finansielle indtægter .....  | 2    | 123.011           | 600              |
| Andre finansielle omkostninger.....  | 3    | -369.383          | -222.878         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....   |      | <b>10.066.642</b> | <b>1.536.014</b> |
| Skat af årets resultat.....  | 4    | -113.405          | -164.800         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....  |      | <b>9.953.237</b>  | <b>1.371.214</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                  |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....   |      | 117.800           | 114.400          |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis<br>metode.....                                |      | -36.236           | 787.234          |
| Overført resultat.....   |      | 9.871.673         | 469.580          |
| <b>I ALT</b> .....   |      | <b>9.953.237</b>  | <b>1.371.214</b> |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |      | 13.935.270        | 14.017.285        |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             |      | <b>13.935.270</b> | <b>14.017.285</b> |
| Kapitalandele i dattervirksomheder.....          |      | 80.809            | 2.491.357         |
| Kapitalandele i associerede virksomheder.....    |      | 0                 | 20.000            |
| Kapitalandele i kapitalinteresser.....           |      | 2.862.000         | 0                 |
| Tilgodehavende hos kapitalinteresser.....        |      | 2.958.517         | 0                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            |      | <b>5.901.326</b>  | <b>2.511.357</b>  |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |      | <b>19.836.596</b> | <b>16.528.642</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |      | 146.023           | 0                 |
| Andre tilgodehavender.....                       |      | 137.000           | 0                 |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                 |      | 106.080           | 0                 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....         |      | 0                 | 223.756           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |      | <b>389.103</b>    | <b>223.756</b>    |
| Andre værdipapirer og kapitalandele.....         | 5    | 20.000            | 20.000            |
| <b>Værdipapirer.....</b>                         |      | <b>20.000</b>     | <b>20.000</b>     |
| Likvide beholdninger.....                        |      | 4.659.104         | 64.396            |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |      | <b>5.068.207</b>  | <b>308.152</b>    |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |      | <b>24.904.803</b> | <b>16.836.794</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER  | Note     | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital.....                                  |          | 125.000           | 125.000           |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... |          | 10.809            | 2.316.357         |
| Overført resultat.....                                |          | 15.493.325        | 3.352.340         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....              |          | 117.800           | 114.400           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                               |          | <b>15.746.934</b> | <b>5.908.097</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....                     |          | 1.058.551         | 978.638           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>                    |          | <b>1.058.551</b>  | <b>978.638</b>    |
| Gæld til realkreditinstitutter.....                   |          | 7.200.709         | 6.344.113         |
| Gæld til pengeinstitutter.....                        |          | 0                 | 1.926.872         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>           | <b>6</b> | <b>7.200.709</b>  | <b>8.270.985</b>  |
| Prioritetsgæld.....                                   |          | 363.692           | 399.857           |
| Gæld til pengeinstitutter.....                        |          | 0                 | 180.128           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....         |          | 193.650           | 17.500            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....                |          | 94.197            | 626.092           |
| Selskabsskat.....                                     |          | 0                 | 258.530           |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag.....                    |          | 3.572             | 0                 |
| Anden gæld.....                                       |          | 188.278           | 137.960           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                        |          | 55.220            | 59.007            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>           |          | <b>898.609</b>    | <b>1.679.074</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                        |          | <b>8.099.318</b>  | <b>9.950.059</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                                  |          | <b>24.904.803</b> | <b>16.836.794</b> |
| Eventualposter mv.                                    | 7        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                 | 8        |                   |                   |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling      | 9        |                   |                   |
| Medarbejderforhold                                    | 10       |                   |                   |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|   | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopsk.<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabsåret | I alt             |
|---|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022.....                   | 125.000              | 2.316.357  | 3.352.340            | 114.400                                   | 5.908.097         |
| Forslag til resultatdisponering.....              |                      | -36.236  | 9.871.673            | 117.800                                   | 9.953.237         |
| <b>Transaktioner med ejere</b>                    |                      |  |                      |   |                   |
| Ordinært udbytte.....                             |                      |  |                      | -114.400                                  | -114.400          |
| <b>Andre lovpligtige bindinger</b>                |                      |  |                      |   |                   |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger..... |                      | -1.269.312   |                      |   | -1.269.312        |
| <b>Overførsler</b>                                |                      |  |                      |   |                   |
| Afgang/ophør.....                                 |                      |  | 1.269.312            |   | 1.269.312         |
| Modt./dekl. udbytte.....                          |                      | -1.000.000   | 1.000.000            |   | 0                 |
| <b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>         | <b>125.000</b>       | <b>10.809</b>  | <b>15.493.325</b>    | <b>117.800</b>                            | <b>15.746.934</b> |

## NOTER

|  | 2022<br>kr.              | 2021<br>kr.        | Note                   |                          |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Særlige poster</b>  |                          |                    | <b>1</b>               |                          |
| Selskabet har i regnskabsåret haft realisationsavancer på 12.155 tkr.  |                          |                    |                        |                          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>   |                          |                    | <b>2</b>               |                          |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....  | 123.011                  | 600                |                        |                          |
|  | <b>123.011</b>           | <b>600</b>         |                        |                          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>  |                          |                    | <b>3</b>               |                          |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....  | 8.872                    | 11.903             |                        |                          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....   | 360.511                  | 210.975            |                        |                          |
|  | <b>369.383</b>           | <b>222.878</b>     |                        |                          |
| <b>Skat af årets resultat</b>  |                          |                    | <b>4</b>               |                          |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....  | 33.492                   | 64.774             |                        |                          |
| Regulering af udskudt skat.....  | 79.913                   | 100.026            |                        |                          |
|  | <b>113.405</b>           | <b>164.800</b>     |                        |                          |
| <b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>   |                          |                    | <b>5</b>               |                          |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:   |                          |                    |                        |                          |
|  |                          | Garantbevis        |                        |                          |
| Dagsværdi 31. december 2022.....   |                          | 20.000             |                        |                          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |                          |                    | <b>6</b>               |                          |
|  | 31/12 2022<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | 31/12 2021<br>gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter.....  | 7.564.401                | 363.692            | 5.690.948              | 6.743.970                |
| Gæld til pengeinstitutter.....   | 0                        | 0                  | 0                      | 2.107.000                |
|  | <b>7.564.401</b>         | <b>363.692</b>     | <b>5.690.948</b>       | <b>8.850.970</b>         |
| <b>Eventualposter mv.</b>  |                          |                    | <b>7</b>               |                          |
| <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>  |                          |                    |                        |                          |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. |                          |                    |                        |                          |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.   |                          |                    |                        |                          |

**NOTER**
**Note**
**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen.

|   | Regnskabsmæssig værdi af aktiver<br>kr. | Pantets nom. værdi eller restgæld<br>kr. |
|---|---|--|
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld: |   |  |
| Grunde og bygninger.....                            | 13.935.750                              | 7.564.401                                |

Til sikkerhed for bankgæld, 0 kr. er der deponeret ejerpantebreve på samlet 3.717.000 kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør jf. ovenstående. Der er endvidere givet pant i dattervirksomheders selskabskapital på 50.000 kr.

Virksomheden hæfter for dattervirksomheders engagement med pengeinstitut.

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**
**9**

Selskabet har målt sin kapitalandel i kapitalinteresser til faktisk kostpris 2.862 tkr. Der er pr. 31. december 2022 en andel på 30%. Der er i kapitalinteresser i 2023 sket kapitalforhøjelse. Selskabets andel er herefter 10% af egenkapitalen. Selskabet har optaget et tilgodehavende hos kapitalinteresse med 2.959 tkr. pr. 31. december 2022.

Af årsregnskabet i kapitalinteresser fremgår en egenkapital på 6.315 tkr. svarende til en andel på 1.895 tkr. pr. 31. december 2022. Selskabet har endvidere et tilgodehavende hos tilknyttet selskab med 6.846 tkr.

I årsregnskabet i kapitalinteressen fremgår der usikkerhed vedrørende indregning og måling af kapitalandele og mellemværende med tilknyttet selskab som følge af underbalance og underskud. Det fremgår endvidere, at værdiansættelsen fastholdes med baggrund i forventning omkring positiv indtjening i 2023.

Som følge af ovenstående foreligger der en naturlig usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at såvel værdiansættelsen af kapitalanden i kapitalinteresse og tilgodehavende er indregnet korrekt pr. 31. december 2022 og fastholdes med baggrund i den positive udvikling i underliggende selskaber.

|  | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| <b>Medarbejderforhold</b>                |      |      |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1    | 1    |

**10**

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KOS Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

|                                  | Brugstid | Restværdi |
|----------------------------------|----------|-----------|
| Bygninger og installationer..... | 20-50 år | 57 %      |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter ikke børsnoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.