
Paradis Group ApS

Vesterbrogade 4 A, 1., 1620 København V

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 30 50 04 58

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7/6 2019

Jan Frank Steenhard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Paradis Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2019

Direktion

Søren Falck Hansen

Bestyrelse

Jan Frank Steenhard
formand

John-Ole Hansen

Finn Rosenthal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Paradis Group ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paradis Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 7. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Dalgaard

statsautoriseret revisor

mne34028

Selskabsoplysninger

Selskabet	Paradis Group ApS Vesterbrogade 4 A, 1. 1620 København V CVR-nr.: 30 50 04 58 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Jan Frank Steenhard, formand John-Ole Hansen Finn Rosenthal
Direktion	Søren Falck Hansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern Telefon 96 80 10 00 Telefax 96 80 10 01 www.pwc.dk
Advokat	Elmann Advokatpartnerselskab Stockholmsgade 41 1620 København Ø
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab for selskaber i Paradis Gruppen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse udviser et underskud efter skat på DKK 1.170.603, et bruttoresultat på koncernniveau på DKK 73.864 og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 5.755.790.

Årets resultat levede ikke op til forventningerne og ledelsen betegner det som utilfredsstillende. Ikke desto mindre medførte de kommercielle og ressource tiltag, sammen med en rigtig god sommer i 2018, at resultatet for 2018 blev forbedret med DKK 7.082.868 i forhold til 2017.

I årets løb i Danmark blev der, sammen med de danske franchisepartnere, investeret kraftigt i introduktion af nye og trendsættende is varianter herunder nye plantebaseret varianter, holdt fokus på yderligere udvidelse af vores økologiske ingredienser og sikret at nærmest alle butikker er blevet opdateret med en nutidig indretning og flottere visuel fremtoning. Samtidigt oplevede kæden en fantastisk sommer hvilket resulterede i en fremgang i kædesalget i forhold til 2017. Kombinationen af øgede kommercielle tiltag og fremgang i salget gav et positivt resultat i Danmark.

I Los Angeles var der tilgang af 8 nye butikker, driften af den centrale produktion er forbedret og isens kvalitet har medført priser for Bedste Is og Butik i Californien. Alt i alt en positiv fremgang. Der var dog fortsat udfordringen med etableringen af lejemaal til de 8 nye butikker samt langsommelige bygge- og myndighedsprocesser gjorde at åbningerne af de nye butikker blev forsinket. Alle nye butikker er åbnet eller åbner i løbet af 2019. De forsinkede åbninger har dog haft en betydelig negativ indvirkning på resultatet i Los Angeles.

Der bruges fortsat betydelige ressourcer på den fremadrettede udvikling af den samlede forretning og åbning af nye butikker i Danmark og Los Angeles i 2019, samt foreløbige resultater fra de igangsatte kommercielle aktiviteter, herunder introduktion af bæredygtig emballage, giver os grund til at tro på endnu et forbedret resultat i 2019.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt den registrerede kapital og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Egenkapitalen er således negativ med TDKK 5.756 pr. 31. december 2018.

Selskabets aktionærer har på en ekstraordinær generalforsamling 23. januar 2018 besluttet at styrke selskabets kapitalberedskab ved at foretage en kapitaludvidelse på nominelt DKK 2.145.513 til kurs 115,59 ved kontant indbetaling på DKK 2.480.000. Kapitaludvidelsen er indarbejdet i årsrapporten, jfr. note 5.

Det bemærkes at der er foretaget korrektion af regnskabet vedrørende tidligere år som har negativt påvirket egenkapitalen pr. 1. januar 2018 og tidligere, jf. beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis.

Ved vurderingen af selskabets kapitalforhold skal det noteres at selskabets aktionærer har ydet et ansvarligt lån på TDKK 5.851 pr. 31. december 2018 til koncernforbundet selskab. Endvidere har selskabets aktionærer til hensigt at ville tilføre selskabet nødvendig likviditet såfremt der måtte opstå behov. Som følge heraf samt baseret på ledelsens forventninger til et positivt resultat i Paradis Danmark A/S for 2019 samt i Paradis selskaberne i USA fra medio 2019, er det ledelsens opfattelse at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt for det kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele måles til indre værdi. I selskabets underliggende amerikanske datterselskab, Paradis USA LLC, er der indregnet et væsentligt udskudt skatteaktiv på TDKK 3.674 vedr. fremførselsberettigede underskud. Værdiansættelsen af dette aktiv er målt ud fra et regnskabsmæssigt skøn, herunder ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening i USA. Ændringer til dette skøn kan medføre, at aktivet realiseres til en anden værdi, som kan være væsentlig.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre eksterne omkostninger		-124.636	-117.057
Bruttoresultat		-124.636	-117.057
Personaleomkostninger	2	0	0
Resultat før finansielle poster		-124.636	-117.057
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-539.047	-7.843.955
Finansielle indtægter		2.438	2.438
Finansielle omkostninger	3	-687.490	-410.401
Resultat før skat		-1.348.735	-8.368.975
Skat af årets resultat	4	178.132	115.504
Årets resultat		-1.170.603	-8.253.471

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.170.603	-8.253.471
		-1.170.603	-8.253.471

Balance 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.966.776	4.919.661
Finansielle anlægsaktiver		8.966.776	4.919.661
Anlægsaktiver		8.966.776	4.919.661
Udskudt skatteaktiv		132.695	118.613
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		164.050	0
Tilgodehavender		296.745	118.613
Likvide beholdninger		77.866	75.425
Omsætningsaktiver		374.611	194.038
Aktiver		9.341.387	5.113.699
Passiver			
Selskabskapital		2.681.894	536.379
Reserve for opskrivninger		0	772.029
Overført resultat		-8.437.684	-8.396.177
Egenkapital	6	-5.755.790	-7.087.769
Leverandør af varer og tjenesteydelser		1.032	2.627
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.064.895	12.173.841
Anden gæld		31.250	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.097.177	12.201.468
Gældsforpligtelser		15.097.177	12.201.468
Passiver		9.341.387	5.113.699
Selskabets kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Selskabets kapitalberedskab

Selskabet har tabt den registrerede kapital og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119.

Egenkapitalen er efter kapitalforhøjelse på TDKK 2.480 i løbet af 2019 negativ med TDKK 5.756 pr. 31. december 2018.

Ved vurderingen af selskabets kapitalforhold skal det noteres at selskabets aktionærer har ydet et ansvarligt lån på TDKK 5.851 pr. 31. december 2018. Endvidere har selskabets aktionærer til hensigt at ville tilføre selskabet nødvendig likviditet såfremt der måtte opstå behov. Som følge heraf samt baseret på ledelsens forventninger til et positivt resultat i Paradis Danmark A/S for 2019 samt i Paradis selskaberne i USA fra medio 2019, er det ledelsens opfattelse at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt for det kommende år.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

3 Finansielle omkostninger

	2018 DKK	2017 DKK
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	684.930	409.201
Andre finansielle omkostninger	2.560	1.200
	687.490	410.401

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-164.050	0
Årets regulering i udskudt skat	-14.082	-37.874
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-77.630
	-178.132	-115.504

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.064.479	17.271.014
Tilgang i årets løb	4.563.580	2.793.465
Kostpris 31. december	<u>24.628.059</u>	<u>20.064.479</u>
Værdireguleringer 1. januar	-15.144.818	-6.798.852
Nettoeffekt ved korrektion af fejl	0	-761.156
Valutakursregulering	22.584	-512.883
Årets resultat	-510.749	-7.815.656
Årets opskrivninger, netto	0	772.029
Afskrivning på koncerngoodwill	-28.300	-28.300
Værdireguleringer 31. december	<u>-15.661.283</u>	<u>-15.144.818</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.966.776</u>	<u>4.919.661</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>28.300</u>	<u>56.600</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paradis Danmark A/S	København	625.000	100%	6.612.518	1.602.597
Paradis Finans ApS	København	126.000	100%	174.481	-8.778
Paradis International A/S	København	500.000	100%	2.151.480	-2.104.568
				<u>8.938.479</u>	<u>-510.749</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	536.381	0	-7.624.152	-7.087.771
Valutakursregulering	0	0	22.584	22.584
Kontant kapitalforhøjelse	2.145.513	334.487	0	2.480.000
Årets resultat	0	0	-1.170.603	-1.170.603
Overført fra overkurs ved emission	0	-334.487	334.487	0
Egenkapital 31. december	2.681.894	0	-8.437.684	-5.755.790

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2018	2017	2016	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	536.381	536.379	530.792	525.205	519.618
Kapitalforhøjelse	2.145.513	0	5.587	5.587	5.587
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	2.681.894	536.379	536.379	530.792	525.205

Selskabet ejer nominelt DKK 4.214 egne aktier, svarende til 0,15% af den samlede kapital.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig ulimiteret selvskyldnerkaution overfor øvrige selskaber i Paradis Gruppen og hæfter hermed for den samlede bankgæld i koncernen. Den samlede bankgæld i øvrige koncernselskaber udgør pr. 31. december 2018 DKK 8.620.775.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for EC Par Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paradis Group ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Ledelsen har i forbindelse med revisionen for 2018 af det underliggende amerikanske datterselskab, Paradis USA LLC, konstateret at fejl ved indregning og måling af etableringsomkostninger samt udskudt skat i tidligere år. Korrektionen heraf påvirker datterselskabets egenkapital, og dermed indregning af kapitalandele i nærværende selskabs resultatopgørelse og balance.

Forholdet skyldes at den amerikanske selskabsskat er nedsat fra 35% til 21% i 2017, hvilket ikke blev justeret ved målingen af værdien af det udskudte skatteaktiv i forbindelse med regnskabsaflæggelsen i 2017.

Endvidere har det underliggende datterselskab fejlagtigt indregnet etableringsomkostninger, som ledelsen ikke anser at kunne indregne.

Korrektionen har følgende effekt på sammenligningstallene vedrørende årets resultat, aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017:

- Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og dermed årets resultat for 2017 reduceres med TDKK 1.322, og som herefter andrager TDKK 7.844.
- Kapitalandele i tilknyttet virksomhed reduceres med TDKK 2.083 pr. 31. december 2017, og som herefter andrager TDKK 4.920.
- Egenkapitalen pr. 31. december 2017 reduceres med TDKK 2.083 pr. 31. december 2017, og som herefter andrager TDKK -7.088.

Korrektionen påvirker ikke selskabets skat af årets resultat eller udskudte skatter. Endvidere har korrektionen ingen effekt på selskabets resultat for 2018 og den finansielle stilling pr. 31. december 2018.

Egenkapitalen 1. januar 2017 samt værdien af kapitalandele i tilknyttet virksomhed er reduceret med TDKK 761, og som vedrører værdien af aktiverede etableringsomkostninger i det underliggende datterselskab på dette tidspunkt. Dette er således forskellen i effekten af korrektion, der er opstået før den tidligst præsenterede regnskabsperiode i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og gebyrer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dets tilknyttede danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.