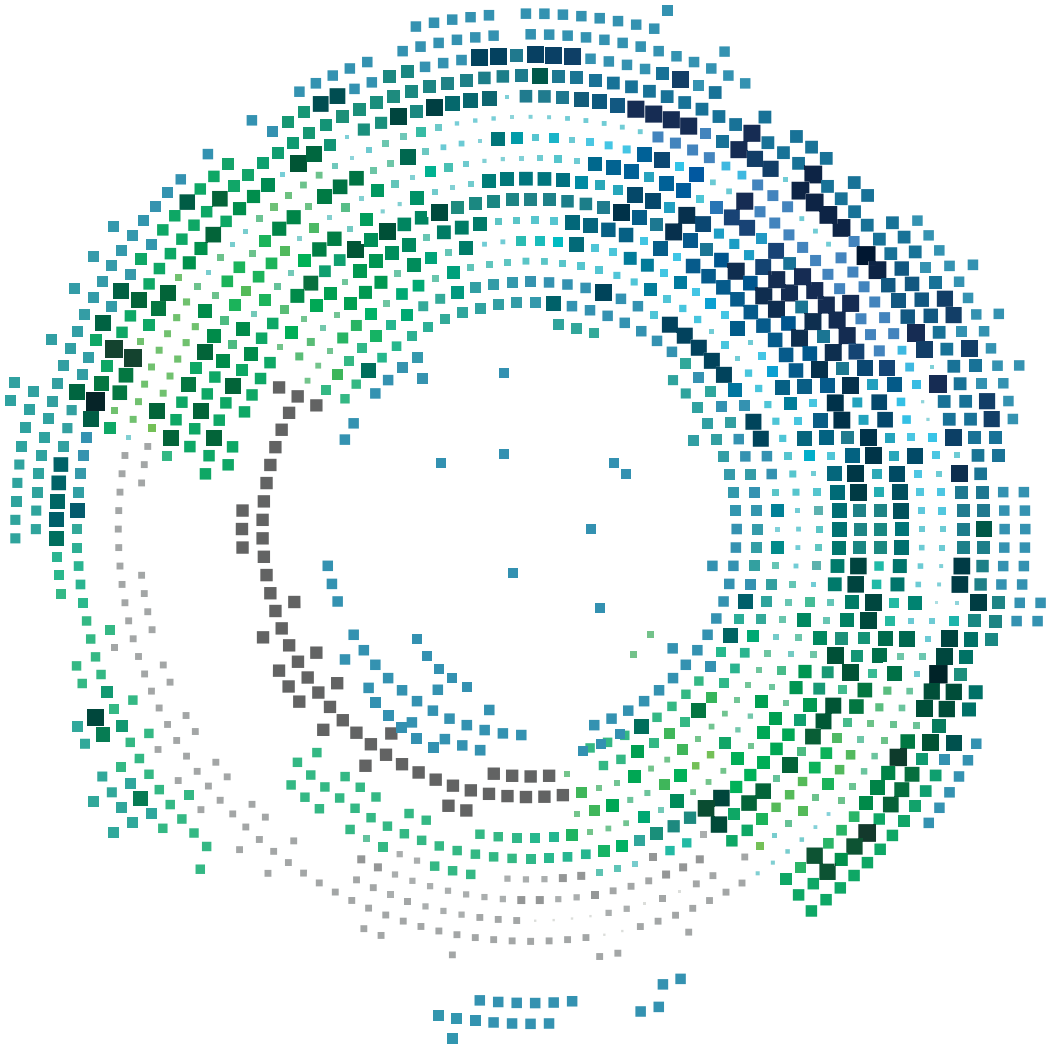
Deloitte.



Familien Skak Holding ApS

Finsensvej 78, 2.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 31278287

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.09.2020

Claes Holm-Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Familien Skak Holding ApS

Finsensvej 78, 2.

2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 31278287

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Mogens Jørgensen, formand

Gudmund Tyge Korsgaard

Søren Peter Wendt Larsen

Henrik Groos

Direktion

Søren Peter Wendt Larsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Familien Skak 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 03.09.2020

Direktion

Søren Peter Wendt Larsen
adm. dir.

Bestyrelse

Mogens Jørgensen
formand

Gudmund Tyge Korsgaard

Søren Peter Wendt Larsen

Henrik Groos

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Familien Skak Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Familien Skak Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om opretholdelse og udvidelse af koncernens og selskabets kreditfaciliteter frem til 31. marts 2021 til realisation af koncernens budget. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at det lagte likviditetsbudget kan overholdes, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion

med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 03.09.2020

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Nikolaj Frausing Borch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44062

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele og deraf beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på DKK 23.450t.kr og egenkapitalen er ved årets udgang negativ med DKK 227.557t.kr.

Årets resultat er negativt påvirket af dagsværdiregulering af datterselskabet Randers Leisure Ejendomsselskabs investeringsejendom med DKK 20.000t.kr, samt hensættelse på DKK 3.500t.kr vedrørende garantiforpligtelse i datterselskabet Gribskov gruppen.

Aktiviteterne i Randers Leisure Center har været overskudsgivende mens WW Flintholm uændret har givet underskud.

Familien SKAK Holding ApS, som er moderselskab i Familien Skak Holding ApS koncernen, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 31. marts 2021 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed.

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for de finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for 2. halvår 2020 og 1. kvartal 2021, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen på en reorganisering af koncernen, idet koncernen har fra 2. halvår 2020 alene har begrænset drift. Hensigten er derved at selskabets datterselskaber skal fusioneres ind i selskabet ved en lodret fusion, i løbet af efteråret 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Ved udgangen af 2019 er datterselskabet Randers Leisure Ejendomsselskabs 2. prioritetslån på 11 m.kr. indfriet. Dette er finansieret ved en kredit hos selskabets bankforbindelse. Samtidig er 1. prioritetslånet, der bar en rente på 2,5% p.a. omlagt til et 1 %-lån, der uændret afvikles frem til 2042. Denne omlægning medfører en væsentlig reduktion i de fremtidige rentebetalinger.

Siden årsskiftet har der været forhandlet en aftale med SM-Gruppen om dette selskabs køb af aktierne i Leisure Danmark ApS, der ejer Randers Leisure Ejendomsselskab A/S og Randers Leisure Center A/S. Denne handel er på underskriftstidspunktet for regnskabet faldet på plads. I juni 2020 er der gennemført en refinansiering af selskabet, Randers Leisure Ejendomsselskab A/S og Randers Leisure Center A/S. Gribskovgruppen ApS har bistået af selskabets bankforbindelse, dels tilført selskabet ny kapital, der igen tilført Randers Leisure Ejendomsselskab A/S som ny kapital. Denne kapital er anvendt til afdrag på gæld. Herudover har Gribskovgruppen ved datterselskabstilskud eftergivet gæld.

Den 1. juli 2020 er koncernen frigjort for forpligtelsen til at drive WW Flintholm, idet Frederiksberg Kommune har overtaget ansvaret for driften på denne dato.

Herefter har koncernen kun en tilbageværende aktivitet, feriecentret med 14 lejligheder på Rhodos. Hensigten var at driften af dette center skulle optimeres i 2020 med henblik på salg primo 2021. Dette har Corona pandemien vanskeliggjort.

I 2. halvår 2020 er det planen ved en fusion at slå alle tilbageværende danske selskaber sammen i Familien Skak Holding, der herefter vil eje III X Skak Greece S.M.L.L.C, der ejer feriecentret. Feriecentret er værdiansat til DKK 4,5m.

Afviklingen af koncernen sker som hidtil i samarbejde med koncernens bankforbindelse, der har givet tilsagn om en støtte på op til DKK 8,5m til koncernen for 2. halvår 2020. Det er ledelsens vurdering at afviklingsplanen for koncernen kan gennemføres inden for dette beløb.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(199.731)**	**(732.733)**
Personaleomkostninger	2	(249.613)	(536.246)
Driftsresultat		**(449.344)**	**(1.268.979)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(23.019.605)	(38.227.003)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		19.784	543.003
Andre finansielle omkostninger		(1.322)	(73.509)
Årets resultat		**(23.450.487)**	**(39.026.488)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(23.450.487)	(39.026.488)
Resultatdisponering		**(23.450.487)**	**(39.026.488)**

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	3	**0**	**0**
Anlægsaktiver		**0**	**0**
Likvide beholdninger		**0**	**4.290**
Omsætningsaktiver		**0**	**4.290**
Aktiver		**0**	**4.290**

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(227.681.986)	(204.231.499)
Egenkapital		**(227.556.986)**	**(204.106.499)**
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		77.670.831	72.137.813
Hensatte forpligtelser		**77.670.831**	**72.137.813**
Ansvarlig lånekapital	5	0	53.850.685
Langfristede gældsforpligtelser		**0**	**53.850.685**
Bankgæld		125.322.226	70.078.199
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.875	42.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.424.833	7.829.657
Anden gæld		121.221	171.935
Kortfristede gældsforpligtelser		**149.886.155**	**78.122.291**
Gældsforpligtelser		**149.886.155**	**131.972.976**
Passiver		**0**	**4.290**
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(204.231.499)	(204.106.499)
Årets resultat	0	(23.450.487)	(23.450.487)
Egenkapital ultimo	**125.000**	**(227.681.986)**	**(227.556.986)**

Noter

1 Going concern

Familien SKAK Holding ApS, som er moderselskab i Familien Skak Holding ApS koncernen, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 31. marts 2021 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed.

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for de finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for 2. halvår 2020 og 1. kvartal 2021, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen på en reorganisering af koncernen, idet koncernen har fra 2. halvår 2020 alene har begrænset drift. Hensigten er derved at selskabets datterselskaber skal fusioneres ind i selskabet ved en lodret fusion, i løbet af efteråret 2020.

2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	249.613	490.682
Pensioner	0	45.846
Andre omkostninger til social sikring	0	(282)
	249.613	**536.246**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**0**	**0**

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	20.404.694
Kostpris ultimo	**20.404.694**
Nedskrivninger primo	(20.404.694)
Andel af årets resultat	(23.019.605)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	17.486.587
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	5.533.018
Nedskrivninger ultimo	**(20.404.694)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Gribskov Gruppen A/S	Frederiksberg	A/S	100	(94.303.940)	(24.536.830)
Water & Wellness Holding ApS	Frederiksberg	ApS	100	(2.093.531)	(1.978.897)
Leisure Danmark ApS	Frederiksberg	ApS	100	(87.410.929)	(12.803.317)
Flintholm Leisure Center ApS	Frederiksberg	ApS	100	(2.028.843)	(1.970.089)
Ejendomsselskabet Laugø ApS	Frederiksberg	ApS	100	(8.039.054)	27.539
Randers Leisure Ejendomsselskab A/S	Frederiksberg	A/S	100	(87.221.526)	(14.763.266)
WW Flintholm ApS	Frederiksberg	ApS	100	(9.383.268)	(2.912.156)
Caissa Group ApS	Frederiksberg	ApS	100	(106.706.909)	1.517.225
Randers Leisure Center A/S	Frederiksberg	A/S	100	1.009.333	1.975.052
III x Skak Greece S.M.L.L.C.	Grækenland	S.M.L.L.C	100	(26.466.848)	(1.254.995)

4 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelsen vedrører negative kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

5 Ansvarlig lånekapital

Ansvalig lånekapital er overgået til almindelig bankgæld i 2019.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet kautionerer overfor datterselskabers bankgæld.

Selskabet har afgivet finansielle støtteerklæringer overfor datterselskaber om finansiel støtte til fortsat drift i 2020.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i kapitalandele i de tilknyttede virksomheder Ejendomsselskabet Laugø ApS og Gribskov Gruppen 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 aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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 den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser
Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til negativ kapitalandel i datterselskaber. 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.