

---

# ***C.S. Simonsen Holding ApS***

Nygårdsvej 67, 6700 Esbjerg

## Årsrapport for 2019

---

CVR-nr. 31 85 89 92

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/02 2020

Carsten Simonsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for C.S. Simonsen Holding 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26. februar 2020

## Direktion

Marianne Simonsen

Carsten Simonsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i C.S. Simonsen Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for C.S. Simonsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 bevis 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 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 ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## 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.

Esbjerg, den 26. februar 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jannick Kjersgaard

statsautoriseret revisor

mne29440

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

C.S. Simonsen Holding ApS  
Nygårdsvej 67  
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 31 85 89 92  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Esbjerg

**Direktion**

Marianne Simonsen  
Carsten Simonsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Esbjerg Brygge 28  
6700 Esbjerg

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for C.S. Simonsen Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at virke som holdingselskab for erhvervsvirksomheder, at drive virksomhed med investering og kapitalanbringelse samt hermed beslægtet virksomhed. Selskabet udlejer derudover ejendomme.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 4.035.695, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 10.146.374.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2019<br>DKK      | 2018<br>DKK      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>108.309</b>   | <b>11.311</b>    |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -30.478          | -30.478          |
| Andre driftsomkostninger  |      | 10.000           | -699.235         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>87.831</b>    | <b>-718.402</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder                   |      | 3.828.287        | 2.008.797        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder             |      | 0                | -150.090         |
| Finansielle indtægter   | 1    | 44.748           | 28.618           |
| Finansielle omkostninger  | 2    | -14.341          | -20.215          |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>3.946.525</b> | <b>1.148.708</b> |
| Skat af årets resultat  | 3    | 89.170           | 154.259          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>4.035.695</b> | <b>1.302.967</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 110.600          | 108.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.570.705        | 1.858.707        |
| Overført resultat  | 1.354.390        | -663.740         |
|  | <b>4.035.695</b> | <b>1.302.967</b> |



## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2019<br>DKK       | 2018<br>DKK      |
|--|------|-------------------|------------------|
| Grunde og bygninger                                      |      | 1.445.772         | 1.476.250        |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          | 4    | <b>1.445.772</b>  | <b>1.476.250</b> |
| Kapitalandele i dattervirksomheder                       | 5    | 7.237.684         | 4.009.397        |
| Kapitalandele i associerede virksomheder                 | 6    | 0                 | 0                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                         |      | <b>7.237.684</b>  | <b>4.009.397</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                     |      | <b>8.683.456</b>  | <b>5.485.647</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder             |      | 257.065           | 442.338          |
| Andre tilgodehavender                                    |      | 1.287.974         | 1.338.914        |
| Udskudt skatteaktiv                                      | 7    | 0                 | 94.763           |
| Selskabsskat   |      | 72.157            | 178.000          |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder |      | 940.456           | 27.444           |
| <b>Tilgodehavender</b>                                   |      | <b>2.557.652</b>  | <b>2.081.459</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                              |      | <b>542.964</b>    | <b>235.826</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                 |      | <b>3.100.616</b>  | <b>2.317.285</b> |
| <b>Aktiver</b>   |      | <b>11.784.072</b> | <b>7.802.932</b> |

# Balance 31. december

## Passiver

|  | Note | 2019<br>DKK       | 2018<br>DKK      |
|--|------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital  |      | 125.000           | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 6.725.102         | 4.154.397        |
| Overført resultat  |      | 3.185.672         | 1.831.282        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 110.600           | 108.000          |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>10.146.374</b> | <b>6.218.679</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 7    | 61.631            | 0                |
| Andre hensættelser   |      | 0                 | 700.000          |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                              |      | <b>61.631</b>     | <b>700.000</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                             |      | 522.021           | 572.004          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | 8    | <b>522.021</b>    | <b>572.004</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                             | 8    | 49.772            | 49.084           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 805.000           | 0                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat       |      | 0                 | 88.395           |
| Anden gæld   |      | 199.274           | 174.770          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>1.054.046</b>  | <b>312.249</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |      | <b>1.576.067</b>  | <b>884.253</b>   |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>11.784.072</b> | <b>7.802.932</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser          | 9    |                   |                  |
| Anvendt regnskabspraksis                                   | 10   |                   |                  |

## Egenkapitalopgørelse

|                                 | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter den<br>indre værdis<br>metode | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt             |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
|                                 | DKK                  | DKK  | DKK                  | DKK   | DKK               |
| Egenkapital 1. januar           | 125.000              | 4.154.397  | 1.831.282            | 108.000                                       | 6.218.679         |
| Betalt ordinært udbytte         | 0                    | 0  | 0                    | -108.000                                      | -108.000          |
| Årets resultat                  | 0                    | 2.570.705  | 1.354.390            | 110.600                                       | 4.035.695         |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>125.000</b>       | <b>6.725.102</b>   | <b>3.185.672</b>     | <b>110.600</b>                                | <b>10.146.374</b> |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2019<br>DKK    | 2018<br>DKK              |
|--|----------------|--------------------------|
| <b>1 Finansielle indtægter</b>             |                |                          |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder    | 9.727          | 16.926                   |
| Andre finansielle indtægter                | 35.021         | 11.692                   |
|  | <b>44.748</b>  | <b>28.618</b>            |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>          |                |                          |
| Andre finansielle omkostninger             | 14.341         | 20.215                   |
|  | <b>14.341</b>  | <b>20.215</b>            |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>            |                |                          |
| Årets aktuelle skat                        | -184.613       | -27.444                  |
| Ændring af udskudt skat                    | 156.394        | -126.815                 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -60.951        | 0                        |
|  | <b>-89.170</b> | <b>-154.259</b>          |
| <b>4 Materielle anlægsaktiver</b>          |                |                          |
|  |                | Grunde og byg-<br>ninger |
|  |                | DKK                      |
| Kostpris 1. januar                         |                | 1.676.302                |
| Kostpris 31. december                      |                | 1.676.302                |
| Ned- og afskrivninger 1. januar            |                | 200.052                  |
| Årets afskrivninger                        |                | 30.478                   |
| Ned- og afskrivninger 31. december         |                | 230.530                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  |                | <b>1.445.772</b>         |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2019<br>DKK             | 2018<br>DKK             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b> |                         |                         |
| Kostpris 1. januar                          | 1.012.582               | 1.137.582               |
| Afgang i årets løb                          | -500.000                | -125.000                |
| Kostpris 31. december                       | <u>512.582</u>          | <u>1.012.582</u>        |
| Værdireguleringer 1. januar                 | 2.996.815               | 2.170.600               |
| Årets afgang                                | 500.000                 | -446.558                |
| Årets resultat                              | 3.828.287               | 1.272.773               |
| Udbytte til moderselskabet                  | -600.000                | 0                       |
| Værdireguleringer 31. december              | <u>6.725.102</u>        | <u>2.996.815</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>   | <b><u>7.237.684</u></b> | <b><u>4.009.397</u></b> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn                       | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel |
|----------------------------|----------|-----------------|-------------------------|
| C.S. Accommodation A/S     | Esbjerg  | 500.000         | 75%                     |
| C.S Simonsen Ejendomme ApS | Esbjerg  | 80.000          | 100%                    |

|   | 2019<br>DKK     | 2018<br>DKK     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                 |                 |
| Kostpris 1. januar                                | 0               | 250.000         |
| Afgang i årets løb                                | 0               | -250.000        |
| Kostpris 31. december                             | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Værdireguleringer 1. januar                       | 0               | 200.090         |
| Årets afgang                                      | 0               | -200.090        |
| Værdireguleringer 31. december                    | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b><u>0</u></b> | <b><u>0</u></b> |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2019          | 2018     |
|---|---------------|----------|
|   | DKK           | DKK      |
| <b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>   |               |          |
| Materielle anlægsaktiver                | 61.631        | 55.000   |
| Hensatte forpligtelser                  | 0             | -98.000  |
| Skattemæssigt underskud til fremførelse | 0             | -51.763  |
| Overført til udskudt skatteaktiv        | 0             | 94.763   |
|   | <b>61.631</b> | <b>0</b> |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

|                              |          |               |
|------------------------------|----------|---------------|
| Opgjort skatteaktiv          | 0        | 94.763        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b> | <b>0</b> | <b>94.763</b> |

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Gæld til realkreditinstitutter

|                  |                |                |
|------------------|----------------|----------------|
| Efter 5 år       | 324.987        | 376.294        |
| Mellem 1 og 5 år | 197.034        | 195.710        |
| Langfristet del  | 522.021        | 572.004        |
| Inden for 1 år   | 49.772         | 49.084         |
|                  | <b>571.793</b> | <b>621.088</b> |

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 1.445.772 | 1.476.250 |
|---|-----------|-----------|

# Noter til årsregnskabet

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for datterselskabers bankgæld. Bankgælden udgør TDKK 74.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. C.S Simonsen Holding ApS er administrationselskabet i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.S. Simonsen Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

### 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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen medtages på retserhervelsestidspunktet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### 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.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på

## **Noter til årsregnskabet**

### **10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.