

Sillesen Holding ApS

Skjoldsgade 11
6700 Esbjerg

CVR.nr.: 32 56 96 41

ÅRSRAPPORT 2017

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. juni 2018



Niels Thomas Sillesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5.
Ledelsesberetning	8.
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017	9.
Balance pr. 31/12 2017	10.
Noter	12.

Selskabsoplysninger

Selskab

Sillesen Holding ApS
Skjoldsgade 11
6700 Esbjerg

CVR.nr.: 32 56 96 41

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

Stiftelsesdato: 1/10 2009

Direktion

Niels Thomas Sillesen

Revisor

GoAudit Revisionsanpartsselskab

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for

Sillesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

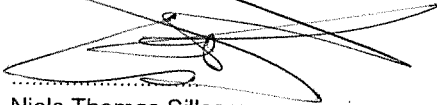
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20. juni 2018

Direktion



Niels Thomas Sillesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sillesen Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sillesen Holding ApS for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Som omtalt under note 6 i regnskabet, så er selskabets fremtidige drift betinget af, at der fortsat stilles kreditfaciliteter til rådighed, og at kreditten kan udvides i takt med finansieringsbehovet samt at nuværende finansieringsvilkår kan opretholdes.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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, bevidst udeladelse, forkert præsentation eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen på 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.

Rapporteringforpligtelser efter erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2.

Selskabet har indberettet moms for sent, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 20. juni 2018

GoAudit Revisionsanpartsselskab

(CVR.nr. 37205907)



Jesper Præst Olsen
Statsautoriseret revisor
mne35537

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anpartar og aktier i danske og udenlandske selskaber, endvidere handel, investering og finansiering eller dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.
For det kommende år forventes et forbedret resultat.

Ledelsen har valgt ikke at indregne kautionsforpligtelser for tilknyttede selskaber, hvori der foreligger usikkerhed for fortsat drift. Ledelsen vurderer, at kautionerne ikke vil blive realiseret, og at den fortsatte drift og fornødne likviditet er til stede i alle selskaber, hvorfor kautionerne pr. generalforsamlingsdatoen ikke anses som værende latente.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BRUTTOTAB	-61.822	21.954
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1.291.881	6.397.917
Andre finansielle indtægter	264.975	0
Finansielle omkostninger	<u>-113.182</u>	<u>-53.887</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.381.852	6.365.984
2 Skat af årets resultat	<u>-90.442</u>	<u>-4.572</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.291.410</u>	<u>6.361.412</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.291.881	6.349.999
Overført resultat	<u>-53.371</u>	<u>-40.287</u>
I ALT	<u>1.291.410</u>	<u>6.361.412</u>

Balance pr. 31/12 2017
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	12.565.794	7.335.034
1 Kapitalandele i associerede virksomheder (langfristede)	3.303.353	4.894.023
Finansielle anlægsaktiver i alt	15.869.147	12.229.057
ANLÆGSAKTIVER I ALT	15.869.147	12.229.057
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	560.098	222.562
Kortfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.307.518	14.112
Andre tilgodehavender	375.764	59.038
Tilgodehavender i alt	2.243.380	295.712
Likvide beholdninger	3.153	347
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.246.533	296.059
AKTIVER I ALT	18.115.680	12.525.116

Balance pr. 31/12 2017
Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	11.152.589	9.860.708
4 Overført resultat	593.086	646.457
Forslag til udbytte	<u>52.900</u>	<u>51.700</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>11.923.575</u>	<u>10.683.865</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.500	36.250
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	107.526	113.761
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	3.288.104	1.261.636
Kortfristede gældsforpligtelser til associerede virksomheder	2.532.912	172.833
Anden gæld	<u>246.063</u>	<u>256.771</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.192.105</u>	<u>1.841.251</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>6.192.105</u>	<u>1.841.251</u>
PASSIVER I ALT	<u>18.115.680</u>	<u>12.525.116</u>
5 Eventualforpligtelser		
6 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
7 Going concern		
8 Anvendt regnskabspraksis		

NOTER

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note 1 - Kapitalandele			
<u>Dattervirksomheder</u>			
Selskab	<u>Andel</u>		
Tilknyttede virksomheder ApS, Esbjerg	Pct.		
Kostpris primo	100,00%	1.314.206	1.314.206
Tilgang i året	100,00%	2.900.000	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>4.214.206</u>	<u>1.314.206</u>
Op-/nedskrivninger primo		6.020.828	0
Opskrivninger i året		0	787.413
Resultatandel i året		2.330.760	5.233.415
Opskrivninger ultimo		<u>8.351.588</u>	<u>6.020.828</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>200,00%</u>	<u>12.565.794</u>	<u>7.335.034</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder i alt		<u>12.565.794</u>	<u>7.335.034</u>

Note 1 - Kapitalandele

Associerede virksomheder

Selskab	<u>Andel</u>		
Associeret ApS, Esbjerg	Pct.		
Kostpris primo	33,00%	910.165	880.165
Tilgang i året	0,00%	0	30.000
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>910.165</u>	<u>910.165</u>
Op-/nedskrivninger primo		3.983.858	2.684.024
Resultatandel i året		-1.590.670	1.299.834
Opskrivninger ultimo		<u>2.393.188</u>	<u>3.983.858</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>33,00%</u>	<u>3.303.353</u>	<u>4.894.023</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt		<u>3.303.353</u>	<u>4.894.023</u>

NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note 2 - Skat		
Skat af årets resultat:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	40.265	462
Regulering af udskudt skat	50.177	4.110
	<u>90.442</u>	<u>4.572</u>
Note 3 - Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	9.860.708	3.510.709
Overført af årets resultat	1.291.881	6.349.999
	<u>11.152.589</u>	<u>9.860.708</u>
Note 4 - Overført resultat		
Overført resultat primo	646.457	686.744
Årets resultat	1.291.410	6.361.412
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.291.881	-6.349.999
	<u>645.986</u>	<u>698.157</u>
Til disposition i alt	645.986	698.157
Foreslået udbytte for året	-52.900	-51.700
	<u>593.086</u>	<u>646.457</u>

Note 5 - Eventualforpligtelser

Kautioner

Til sikkerhed for datterselskabernes gæld til Sydbank, har Sillesen Holding ApS afgivet 3 ulimiterede selvskyldnerkautioner.

Selskabernes samlede gæld til Sydbank udgjorde pr. 31.12.2017 kr. 5,6 mio. mod 4,9 mio. pr. 31.12.2016.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Note 6 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabernes gæld til Sydbank, har Sillesen Holding ApS afgivet 3 ulimiterede selvskyldnerkautioner.

Selskabernes samlede gæld til Sydbank udgjorde pr. 31.12.2017, kr 5,6 mio. mod 4,9 mio. pr. 31.12.2016.

Der er ligeledes stillet pant for Sydbanks engagement i følgende selskaber. Densen ApS, MNM Ejendomme ApS og Hifi Freaks ApS, samt for anparter i Bøjer Innovativ Ingeniørrådgivning ApS.

NOTER

2017

2016

Note 7 - Going concern

Der er ikke foretaget indregning af kautionforpligtelser for tilknyttede selskaber, hvori der foreligger usikkerhed for fortsat drift. Virksomhedens ledelse er af den vurdering, at kautionerne ikke vil blive realiseret og at den fortsatte drift og fornødne likviditet er til stede i alle selskaber, hvorfor der kautionerne pr. generalforsamlingsdatoen ikke anses som værende latente, men at disse medfører en usikkerhed om den fortsatte drift i tilfælde af at disse måtte blive realiseret.

Note 8 - Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets

NOTER

udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttotab

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

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

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

BALANCEN

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Værdireguleringer efter indre værdis metode indgår i egenkapitalen som bundne reserver under posten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Selskaber med negativ værdi pr. balancedagen nedskrives til kr. 0, og det nedskrevne beløb modregnes i eventuelt tilgodehavende hos de pågældende selskaber. Eventuel herefter uafdækket beløb indregnes under hensatte forpligtelser.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, og for afskrivning på opgjort goodwill ved tilkøb af kapitalandele.

Værdireguleringer efter indre værdis metode indgår i egenkapitalen som bundne reserver under posten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode". Opgjort goodwill ved tilkøb af kapitalandele indgår i opgørelsen af bundne reserver med fradrag af en årlig afskrivning på 20%.

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

NOTER

Udskudt skatteaktiv

Ved beregning af skatteværdien af fremførselsberettigede underskud mv. anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

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.

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, herunder værdien 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. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.