

Dalsgaard Holding Invest ApS

Dalsgaardvej 27 Nr. Kongerslev

9293 Kongerslev

CVR-nummer 32 82 69 54

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 16/12-20



Anders Jensen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Dalsgaard Holding Invest ApS
Dalsgaardvej 27 Nr. Kongerslev
9293 Kongerslev

Telefon:	40 54 33 19
E-mail:	aj@dalsgaardpels.dk
Hjemstedskommune:	Aalborg
CVR-nummer:	32 82 69 54
Regnskabsperiode:	1. juli 2019 - 30. juni 2020

Direktion

Anders Jensen

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel, Slotsgade 42 9330 Dronninglund

Revisor

Dansk Revision Mariagerfjord
Godkendt Revisionspartnerselskab
Aalborgvej 51
9560 Hadsund

Kontaktpersoner:

Michael Carstens
Torbjørn Nielsen

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Dalsgaard Holding Invest 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongerslev, 16. december 2020

Direktionen:


Anders Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dalsgaard Holding Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dalsgaard Holding Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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, bevidste udeladelser, vildledning 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Hadsund, 16. december 2020

Dansk Revision Mariagerfjord

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Michael Carstens

Statsautoriseret revisor

mne34300

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at eje datterselskaber og udlejning af ejendomme til erhvervs- og boligformål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. I årets løb har to af datterselskaberne frasolgt deres aktiviteter og i gang med at op starte nye aktiviteter, dette har naturligvis betydet manglende indtjening og yderligere udgifter.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes en påvirkning fra Covid-19 virussen, som direkte påvirker selskabets likviditet. Ledelse oplyser, at selskabet for nuværende har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres. Ledelsen har derfor valgt at udarbejde årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

		2019/20	2018/19
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Bruttofortjeneste	613.840	615
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-280.583	-299
	Resultat før finansielle poster	333.257	316
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-848.234	139
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	86.418	-1
1	Finansielle indtægter	20.181	39
	Finansielle omkostninger	-381.742	-190
	Resultat før skat	-790.119	304
2	Skat af årets resultat	5.810	-4
	Årets resultat	-784.309	300
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	110.600	108
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-761.817	139
	Overført resultat	-133.092	54
	Resultatdisponering i alt	-784.309	300
3	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
	Grunde og bygninger	5.841.424	5.625
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	644.289	1.065
	Materielle anlægsaktiver	6.485.714	6.690
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.861.250	4.419
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	634.551	508
	Finansielle anlægsaktiver	5.495.801	4.928
	Anlægsaktiver i alt	11.981.514	11.618
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	714.686	2.253
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.269.592	808
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	21.618	168
	Tilgodehavende skat	36.009	0
	Andre tilgodehavender	78.914	580
	Periodeafgrænsningsposter	34.448	25
	Tilgodehavender	3.155.267	3.835
	Likvide beholdninger	0	873
	Omsætningsaktiver i alt	3.155.267	4.708
	Aktiver i alt	15.136.781	16.326

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.727.123	3.489
	Overført resultat	2.955.657	3.089
	Foreslået udbytte	110.600	108
6	Egenkapital i alt	5.873.380	6.766
	Hensættelser til udskudt skat	137.475	122
	Hensatte forpligtelser	137.475	122
	Gæld til realkreditinstitutter	6.005.045	6.309
7	Langfristede gældsforpligtelser	6.005.045	6.309
	Gæld til realkreditinstitutter	297.814	298
	Kreditinstitutter	269.486	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	114.350	158
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	254.656	1.769
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.343.006	0
	Selskabsskat	0	223
	Anden gæld	111.537	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	730.033	682
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.120.881	3.130
	Gældsforpligtelser i alt	9.125.926	9.438
	Passiver i alt	15.136.781	16.326
8	Usikkerhed ved fortsat drift		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2019/20	2018/19
	DKK	1.000 DKK
1		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, associerede virksomheder	20.181	39
Finansielle indtægter i alt	20.181	39
2		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-21.618	-37
Regulering af udskudt skat	15.808	40
Skat af årets resultat i alt	-5.810	4
3		
Antal beskæftigede		

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).

Noter	2019/20	2018/19
	DKK	1.000 DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Jysk Muld Kongerslev ApS		
Kostpris 1. juli	80.000	80
Kostpris 30. juni	80.000	80
Værdireguleringer 1. juli	2.995.518	2.876
Årets resultatandel	367.660	119
Værdireguleringer 30. juni	3.363.178	2.996
Jysk Muld Kongerslev ApSi alt	3.443.178	3.076
Huekørsel ApS		
Kostpris 1. juli	352.010	352
Tilgang i årets løb	1.290.001	0
Kostpris 30. juni	1.642.011	352
Værdireguleringer 1. juli	-62.741	7
Årets resultatandel	-1.158.732	-70
Øvrige egenkapitalbevægelser	-317.682	0
Værdireguleringer 30. juni	-1.539.155	-63
Huekørsel ApSi alt	102.856	289
Øster Hurup Legeland ApS		
Kostpris 1. juli	50.000	50
Kostpris 30. juni	50.000	50
Værdireguleringer 1. juli	18.180	0
Årets resultatandel	-39.488	18
Værdireguleringer 30. juni	-21.308	18
Øster Hurup Legeland ApSi alt	28.692	68
Udholm Frost ApS		
Kostpris 1. juli	915.000	0
Tilgang i årets løb	0	915
Kostpris 30. juni	915.000	915
Værdireguleringer 1. juli	71.517	0
Årets resultatandel	300.007	72
Værdireguleringer 30. juni	371.524	72
Udholm Frost ApSi alt	1.286.524	987
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	4.861.250	4.419

Noter	2019/20	2018/19
	DKK	1.000 DKK
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dalsgaard Pels ApS	9293 Kongerslev	100%
Pelscenter Nord ApS	9293 Kongerslev	80%
Ø. Hurup Legeland ApS	9293 Kongerslev	100%
Udholm Frost ApS	9293 Kongerslev	100%
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Ejendomsselskabet Dalsgaard Kragh ApS		
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris 30. juni	20.000	0
Ejendomsselskabet Dalsgaard Kragh ApSi alt		
HermansHule. dk ApS		
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris 30. juni	20.000	0
HermansHule. dk ApSi alt		
Handi Huse.DK ApS		
Kostpris 1. juli	25.000	25
Kostpris 30. juni	25.000	25
Værdireguleringer 1. juli	466.466	467
Årets resultatandel	21.809	-1
Værdireguleringer 30. juni	488.275	466
Handi Huse.DK ApSi alt		
Hermans Hule Hjørring ApS		
Kostpris 1. juli	16.667	0
Tilgang i årets løb	0	17
Kostpris 30. juni	16.667	17
Årets resultatandel	64.609	0
Værdireguleringer 30. juni	64.609	0
Hermans Hule Hjørring ApSi alt		
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt		
634.551		
508		
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Handi Huse.DK ApS	9293 Kongerslev	50%
Hermans Hule Hjørring ApS	9293 Kongerslev	33%
HermansHule.dk ApS	9293 Kongerslev	50%
Ejendoms. Dalsgaard Kragh ApS	9293 Kongerslev	50%

		2019/20	2018/19
Noter		DKK	1.000 DKK

6	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	80	3.489	3.089	108	6.766
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-108	-108
	Årets resultat	0	-762	-133	111	-784
	Egenkapital ultimo	80	2.727	2.956	111	5.873

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	4.816.740	5.118
--	-----------	-------

8 Usikkerhed ved fortsat drift

Der forventes en påvirkning fra Covid-19 virussen, som direkte påvirker selskabets likviditet. Ledelse oplyser, at selskabet for nuværende har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres. Ledelsen har derfor valgt at udarbejde årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for Jysk Muld Kongerslev ApS, Hermans Hule Hjørring ApS og Handi Huse.DK ApS engagement med Sparekassen Vendsyssel. Der er pr. 30/6 2020 udnyttet TDKK 10 af kreditterne.

Selskabet er sambeskattet med Jysk Muld Kongerslev ApS, Ø. Hurup Legeland ApS, Udholm Frost ApS og Huekørsel ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Jysk Muld Kongerslev ApS, Ø. Hurup Legeland ApS, Udholm Frost ApS og Huekørsel ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 22 pr. 30. juni 2020. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 300, der giver pant i ejendommen Landmandsgade 18, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør TDKK 288.

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Realkredit A/S er der udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 2.647, der giver pant i ejendommen Landmandsgade 34, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør TDKK 1.532.

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Realkredit A/S er der udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 4.260, der giver pant i ejendommen Kystvejen 57, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør TDKK 3.427.

Til sikkerhed for mellemværende har Sparekassen Vendsyssel pant i anparterne, nom. 64.000 i Huekørsel ApS, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør TDKK 82.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består primært af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i henhold til udarbejdede lejekontrakter og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse vedrørende aconto-skatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 7 år	0%

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.