



**Revisionscentret Haderslev**

Godkendt revisionsaktieselskab

Skipperhuset

Hansborggade 30

6100 Haderslev

**T** 7452 0152

**F** 7452 7454

**E** haderslev@revisor.dk

**W** www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

*FSR - danske revisorer*

*Tom Roth Holding ApS  
Sejersholt 22  
6200 Aabenraa*

*CVR-nummer: 33 35 72 30*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2023*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12. juli 2024

---

Tom Roth  
Dirigent

*Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Sønderborg  
Tønder*

**Tal med os**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4
Ledelsesberetning.....	6
Resultatopgørelse .....	7
Balance .....	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter .....	11
Anvendt regnskabspraksis.....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2023 for Tom Roth Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, d.d.

**Direktion**

Tom Roth

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tom Roth Holding ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tom Roth Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 koncernregnskabet og 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 udtrykker 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

### **Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning**

Selskabet har i løbet af regnskabsåret ydet lån til et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Haderslev, d.d.

Revisionscentret Haderslev  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 13976295

Thomas Kragh  
Statsautoriseret revisor  
mne31483

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i, at eje aktier og anparter i andre selskaber samt investering i og udlejning af ejendomme.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har givet tilsagn om fortsat at stille likviditet til rådighed for selskabets drift, nødvendige investeringer og betaling af fordringer i takt med forfald, herunder stille det eksisterende lån til rådighed, for de kommende 12 måneder for kapitalinteresser i Boostgoods ApS.

Selskabet hæfter solidatisk for kaution for lån ydet til Have a Coffee Invest ApS og Have a Coffee Web og Erhverv ApS.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

	2023	2022
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>442.570</b>	<b>124.836</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-172.168	-174.831
Andre driftsomkostninger.....	-100.000	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>170.402</b>	<b>-49.995</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	-17.350	-9.639
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser .....	654.579	-1.996.332
Andre finansielle indtægter.....	340.702	33.717
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	0	-2.146
Andre finansielle omkostninger .....	-205.737	-92.431
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>942.596</b>	<b>-2.116.826</b>
Skat af årets resultat.....	-183.172	-18.282
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>759.424</b>	<b>-2.135.108</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	85.000	1.000.000
Overført resultat.....	674.424	-3.135.108
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>759.424</b>	<b>-2.135.108</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023**  
**AKTIVER**

	2023	2022
Grunde og bygninger .....	5.572.479	7.710.771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	21.396	25.001
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5.593.875</b>	<b>7.735.772</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0
Kapitalandele i kapitalinteresser.....	3.104.327	880.608
Andre tilgodehavender .....	5.513	5.513
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3.109.840</b>	<b>886.121</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>8.703.715</b>	<b>8.621.893</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser .....	0	0
Andre tilgodehavender .....	50.000	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	52.733	0
	1	
<b>Tilgodehavender</b>	<b>102.733</b>	<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	20.000	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.567.281</b>	<b>6.352.684</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.690.014</b>	<b>6.352.684</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>13.393.729</b>	<b>14.974.577</b>



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023**  
**PASSIVER**

		2023	2022
Virksomhedskapital.....		80.000	80.000
Overført resultat.....		8.442.537	7.768.113
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		85.000	1.000.000
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>8.607.537</b>	<b>8.848.113</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.333.608	1.340.069
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		<b>1.333.608</b>	<b>1.340.069</b>
Prioritetsgæld .....		2.869.849	4.271.672
Deposita .....		9.600	60.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2</b>	<b>2.879.449</b>	<b>4.331.672</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....		130.768	200.584
Kreditinstitutter.....		1.498	23.580
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		16.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	107.259
Selskabsskat.....		197.276	11.410
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	2.639
Anden gæld .....		89.497	57.302
Periodeafgrænsningsposter.....		0	10.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		138.096	16.949
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>573.135</b>	<b>454.723</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>3.452.584</b>	<b>4.786.395</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>13.393.729</b>	<b>14.974.577</b>

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 3

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 4

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022
Virksomhedskapital primo .....	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Overført resultat, primo .....	7.768.113	10.903.221
Årets resultat .....	759.424	-2.135.108
Foreslået udbytte.....	-85.000	-1.000.000
<b>Overført resultat ultimo</b>	<b>8.442.537</b>	<b>7.768.113</b>
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo .....	1.000.000	0
Foreslået udbytte.....	85.000	1.000.000
Udloddet udbytte .....	-1.000.000	0
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo</b>	<b>85.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>8.607.537</b>	<b>8.848.113</b>

## NOTER

	2023	2022
<b>1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos Tom Roth .....	52.733	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt</b>	<b>52.733</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Tilgodehavende hos virksomhedens deltagere og ledelse udgjorde pr. 31. december 2023 tkr. 53 og er forrentet med 11,90% i første halvår af 2023 og 13,25% i 2. halvår af 2023.. Tilgodehavendet er indfriet i 2024.

## NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>2 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld.....	4.472.257	3.000.617	130.768	2.342.798
Deposita .....	60.000	9.600	0	9.600
	<u>4.532.257</u>	<u>3.010.217</u>	<u>130.768</u>	<u>2.352.398</u>

## NOTER

2023

2022

**3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på tkr. 3.035 er der tinglyst realkreditpantebreve på i alt tkr. 3.728 i ejendommene Løjt Storegade 15A og Gamle Kongevej 46A alle beliggende i 6200 Aabenraa, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgjorde tkr. 5.572.

Der er tinglyst ejerpantebreve på i alt tkr. 1.250 i ejendommene Løjt Storegade 15A, 6200 Aabenraa og Gamle Kongevej 46A, 6200 Aabenraa, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgjorde tkr. 3.035. Pantebrevene er ikke stillet til sikkerhed for gæld.

Til sikkerhed for Have A Coffee Invest ApS' gæld til banker på tkr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution med begrænsning til 33,33% svarende til tkr. 0.

Til sikkerhed for Boostgoods ApS' gæld til banker på tkr. 406 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for 69 Slam Danmark A/S' gæld til banker på tkr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Have A Coffee Web og Erhverv ApS' gæld til banker på tkr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution med begrænsning til 33,33% svarende til tkr. 0.

Til sikkerhed for Have A Coffee ApS' gæld til banker på tkr. 1.538 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution med begrænsning til 33,33% svarende til tkr. 512.

Til sikkerhed for Padel Aabenraa ApS' gæld til banker på tkr. 1.969 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Padel Action Aabenraa ApS' gæld til banket på tkr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Selskabet har solidarisk kautioneret for lån ydet til Have a Coffee Invest ApS fra Have a Coffee Web og Erhverv ApS.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Tom Roth Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

### Investeringsejendommenes driftsomkostninger

Investeringsejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, markedsføring, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultater efter skat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	10-50 år	1.178.740 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0 kr.

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

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.