



## Mate Group A/S

Jægergårdsgade 156 G  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 38918184

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.08.2020

---

**Finn Nyholm Albertsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Mate Group A/S  
Jægergårdsgade 156 G  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 38918184  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Lars Thygesen, formand  
Jacob Fisker  
Stine Elmkvist  
Anja Lykke Jønsson

## Direktion

Jacob Fisker

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Mate Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25.08.2020

## Direktion

**Jacob Fisker**

## Bestyrelse

**Lars Thygesen**  
formand

**Jacob Fisker**

**Stine Elmkvist**

**Anja Lykke Jønsson**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Mate Group A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mate Group A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores 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 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 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 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.

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 25.08.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Bo Klitten Kjærgaard**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34507

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at virke som holdingselskab, forestå investerings- og finansieringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har udviklet sig fornuftigt, og resultatet er væsentligt forbedret mod sidste år. Selskabet har hen over året foretaget en række nye investeringer indenfor ejendomsudvikling, inventarproduktion og produktion af klassiske designmøbler. Der er store forventninger til investeringsporteføljens fremadrettede potentiale.

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at kapitalen reetableres via indtjeningen i de kommende år.

## Begivenheder efter balancedagen

Den pågående Covid-19 pandemi vil i et ikke kendt omfang påvirke selskabets aktiviteter, da forbrugs- og handelsmønstrene i det meste af verden forandrer sig kort- og måske langsigtet. Det er dog vores forventning, at de fleste af aktiviteterne vil være uberørte af sundhedskrisen.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(905.738)</b>	<b>170.277</b>
Personaleomkostninger	2	0	(669.821)
Af- og nedskrivninger	3	(141.860)	(17.820)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.047.598)</b>	<b>(517.364)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		282.323	(3.849.904)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.191.767	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		25.627	106.604
Andre finansielle indtægter		10.652	1.372
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(5.131)	(13.124)
Andre finansielle omkostninger		(75.910)	(173.958)
<b>Resultat før skat</b>		<b>381.730</b>	<b>(4.446.374)</b>
Skat af årets resultat	4	359.511	0
<b>Årets resultat</b>		<b>741.241</b>	<b>(4.446.374)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		741.241	(4.446.374)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>741.241</b>	<b>(4.446.374)</b>



# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2017/18 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		53.459	71.279
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>53.459</b>	<b>71.279</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		247.799	0
Indretning af lejede lokaler		124.320	0
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>372.119</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.643.622	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.238.298	3.179.097
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.799.880	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.623.901	0
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>11.305.701</b>	<b>3.179.097</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.731.279</b>	<b>3.250.376</b>
Udskudt skat		136.000	0
Andre tilgodehavender		84.344	72.263
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		552.750	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>773.094</b>	<b>72.263</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>66.520</b>	<b>3.524</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>839.614</b>	<b>75.787</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.570.893</b>	<b>3.326.163</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(3.705.133)	(4.446.374)
<b>Egenkapital</b>		<b>(3.205.133)</b>	<b>(3.946.374)</b>
<hr/>			
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		18.154	39.530
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>18.154</b>	<b>39.530</b>
<hr/>			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.000.000	4.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>4.000.000</b>	<b>4.000.000</b>
<hr/>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		518.255	513.124
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.881.597	2.670.760
Skyldig selskabsskat		105.414	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		223.825	0
Anden gæld		28.781	49.123
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.757.872</b>	<b>3.233.007</b>
<hr/>			
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>15.757.872</b>	<b>7.233.007</b>
<hr/>			
<b>Passiver</b>		<b>12.570.893</b>	<b>3.326.163</b>
<hr/>			
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(4.446.374)	(3.946.374)
Årets resultat	0	741.241	741.241
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(3.705.133)</b>	<b>(3.205.133)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Til sikring af selskabets fortsatte drift har selskabet modtaget støtteerklæring. Støtteerklæringen har følgende ordlyd:

### **”Erklæring vedr. driftskapital**

Undertegnede Tabasco Clothing ApS og Jacob Fisker Holding ApS bekræfter herved, at Tabasco Clothing ApS og Jacob Fisker Holding ApS pro rata i perioden indtil 31. december 2020 forpligter sig til på anfordring ad en eller flere gange at tilføre:

- Mate Group A/S

samt følgende selskaber via Mate Group A/S:

- SoleShot ApS

- SoleShot License ApS

den likviditet som måtte være nødvendig for, at ovennævnte selskaber kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Tilførslen af likvide midler skal ske i form af egenkapital, som en kapitalfor-højelse, eller som fremmedkapital ved ydelse af pengelån, der tidligst forfalder til betaling 1. januar 2021, og som fra Tabasco Clothing ApS' og Jacob Fisker Holding ApS' side er uopsigeligt i perioden indtil 31. december 2020, og med et beløb, der efter direktionen i ovennævnte selskabers skøn, er tilstrækkeligt til, at ovennævnte selskaber kan opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Indeståelsen består uanset om der i perioden er sket kapitaltilførsel til ovennævnte selskaber. Denne indeståelse for tilførsel af likviditet er uigenkaldelig og kan i øvrigt uden særlige betingelser eller vilkår gøres gældende af direktionen i ovennævnte selskaber.”

## 2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2017/18 kr.
Gager og lønninger	0	666.381
Andre omkostninger til social sikring	0	3.440
	<b>0</b>	<b>669.821</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>1</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2017/18 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	17.820	17.820
Afskrivninger på materielle aktiver	124.040	0
	<b>141.860</b>	<b>17.820</b>

#### 4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2017/18 kr.
Ændring af udskudt skat	(136.000)	0
Refusion i sambeskatning	(223.511)	0
	<b>(359.511)</b>	<b>0</b>

#### 5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	89.099
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>89.099</b>
Af- og nedskrivninger primo	(17.820)
Årets afskrivninger	(17.820)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(35.640)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>53.459</b>

#### 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Tilgange	330.399	165.760
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>330.399</b>	<b>165.760</b>
Årets afskrivninger	(82.600)	(41.440)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(82.600)</b>	<b>(41.440)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>247.799</b>	<b>124.320</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	100.000	6.889.471	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.900.000	0	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	(98.378)	0
Overførsler	(1.450.000)	0	1.450.000	0
Tilgange	5.000.000	25.627	618.378	2.241.353
Afgange	(1.450.000)	(919.016)	0	(617.452)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.100.000</b>	<b>5.996.082</b>	<b>1.970.000</b>	<b>1.623.901</b>
Overførsler	(89.735)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(133.644)	0	0	0
Andel af årets resultat	730.702	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	47.410	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(21.376)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	10.265	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>543.622</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	(100.000)	(3.710.374)	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	23.672	0
Overførsler	100.000	0	(10.265)	0
Afskrivninger på goodwill	0	0	(33.750)	0
Andel af årets resultat	0	0	(149.777)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	(47.410)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(3.757.784)</b>	<b>(170.120)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.643.622</b>	<b>2.238.298</b>	<b>1.799.880</b>	<b>1.623.901</b>

## 8 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2019 kr.</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4.000.000
	<b>4.000.000</b>

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2019 kr.</b>	<b>2017/18 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>4.400</b>	<b>3.934</b>

## 10 Eventualforpligtelser

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

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor SoleShot ApS og SoleShot License ApS.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Koncernregnskab

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

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

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



herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

**Personaleomkostninger**

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

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder .

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og afskrives lineært over 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden er fastagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder

med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

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

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevne merværdier opgjort ved erhvervelse af kapitalandelene i tilknyttede virksomheder. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Merværdier omfattende merværdi på immaterielle rettigheder i form af design- og ophavsrettigheder samt grunde opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver. design- og ophavsrettigheder afskrives lineært over 5 år mens der ikke afskrives på grunde.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger vedr. tilknyttet virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.