



# R. Worch Holding ApS

Algade 27, 4000 Roskilde

CVR-nr. 73 13 20 10

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2017

---

Kim Worch  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for R. Worch Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. september 2017

### **Direktion**

Kim Worch  
direktør

### **Bestyrelse**

Kim Worch

Pia Dorte Worch

Nikolaj Worch

Kristine Worch

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i R. Worch Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for R. Worch Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Roskilde, den 28. september 2017

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	R. Worch Holding ApS Algade 27 4000 Roskilde  Telefon: 46 35 40 42 Telefax: 46 32 06 33  CVR-nr.: 73 13 20 10 Stiftet: 22. december 1982 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Kim Worch Pia Dorte Worch Nikolaj Worch Kristine Worch
<b>Direktion</b>	Kim Worch, direktør
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	CLICK Roskilde ApS, Roskilde CLICK Taastrup ApS, Taastrup

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af ejendom. Desuden ejer selskabet 50,4 % af anparterne i datterselskabet CLICK Roskilde ApS og 100 % af anparterne i CLICK Taastrup ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 619 t.kr. mod 566 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 332 t.kr. mod 126 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er i mindre grad påvirket positivt af resultaterne i tilknyttede virksomheder. Aktiviteten i CLICK Taastrup ApS, er stoppet i december 2014. Der er endnu ikke taget stilling til selskabets fremtid.



## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>618.591</b>	<b>566</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-81.204	-81
<b>Driftsresultat</b>	<b>537.387</b>	<b>485</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.396	-69
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	48.464	36
Andre finansielle omkostninger	-184.198	-247
<b>Resultat før skat</b>	<b>421.049</b>	<b>205</b>
Skat af årets resultat	-89.486	-79
<b>Årets resultat</b>	<b>331.563</b>	<b>126</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	331.563	126
<b>Disponeret i alt</b>	<b>331.563</b>	<b>126</b>

## Balance 30. april

---

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Grunde og bygninger	8.600.000	8.600
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.600.000</u>	<u>8.600</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.600.000</u></b>	<b><u>8.600</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.146	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.976	0
Tilgodehavender i alt	<u>19.122</u>	<u>1</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>19.122</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.619.122</u></b>	<b><u>8.601</u></b>

## Balance 30. april

---

	2017	2016
Note	kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	200.000	200
4 Øvrige lovpligtige reserver	4.501.427	4.695
5 Overført resultat	-1.414.254	-2.003
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.287.173</b>	<b>2.892</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	1.559.014	1.556
Andre hensatte forpligtelser	0	143
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.559.014</b>	<b>1.699</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
6 Gæld til realkreditinstitutter	2.332.669	2.439
7 Gæld til pengeinstitutter	475.200	522
Deposita	157.195	157
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.965.064	3.118
Kortfristet del af langfristet gæld	154.000	152
Gæld til pengeinstitutter	237.479	258
Selskabsskat	180.004	174
Anden gæld	236.388	308
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	807.871	892
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.772.935</b>	<b>4.010</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.619.122</b>	<b>8.601</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	30/4 2017 kr.	30/4 2016 t.kr.
<b>1. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. maj 2016	4.151.085	4.151
<b>Kostpris 30. april 2017</b>	<b>4.151.085</b>	<b>4.151</b>
Opskrivninger 1. maj 2016	6.023.428	5.942
Årets opskrivning	81.204	81
<b>Opskrivninger 30. april 2017</b>	<b>6.104.632</b>	<b>6.023</b>
Afskrivninger 1. maj 2016	-1.574.513	-1.493
Årets afskrivninger	-81.204	-81
<b>Afskrivninger 30. april 2017</b>	<b>-1.655.717</b>	<b>-1.574</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<b>8.600.000</b>	<b>8.600</b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	2.834.249	2.858.033

## Noter

	30/4 2017 kr.	30/4 2016 t.kr.	
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris 1. maj 2016	2.537.500	2.505	
Regulering anskaffelsessum tidligere år	0	33	
<b>Kostpris 30. april 2017</b>	<b>2.537.500</b>	<b>2.538</b>	
Opskrivninger 1. maj 2016	-4.412.919	-4.311	
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-33	
Andel af årets resultat	4.841	-106	
Andre kapitalbevægelser	14.555	37	
<b>Nedskrivninger 30. april 2017</b>	<b>-4.393.523</b>	<b>-4.413</b>	
Modregnet i tilgodehavender	1.856.023	1.732	
Overført til hensatte forpligtelser	0	143	
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>1.856.023</b>	<b>1.875</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos R. Worch Holding ApS</b>
	<b>Ejerandel</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
CLICK Roskilde ApS, Roskilde	50,4 %	-2.569.991	-59.786
CLICK Taastrup ApS, Taastrup	100 %	-1.261.854	34.973
		<b>-3.831.845</b>	<b>-24.813</b>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. maj 2016	200.000	200	
	<b>200.000</b>	<b>200</b>	
<b>4. Øvrige lovpligtige reserver</b>			
Øvrige lovpligtige reserver 1. maj 2016	4.695.764	4.632	
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-200.256	0	
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-57.420	0	
Årets opskrivning	63.339	63	
	<b>4.501.427</b>	<b>4.695</b>	

## Noter

---

	30/4 2017 kr.	30/4 2016 t.kr.
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2016	-2.003.493	-2.129
Opløsning af tidligere års opskrivninger	200.256	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	57.420	0
Årets overførte overskud eller underskud	331.563	126
	<u><b>-1.414.254</b></u>	<u><b>-2.003</b></u>
<b>6. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.439.669	2.546
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-107.000</u>	<u>-107</u>
	<u><b>2.332.669</b></u>	<u><b>2.439</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.895.000</u>	<u>1.995.000</u>
<b>7. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	522.200	567
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-47.000</u>	<u>-45</u>
	<u><b>475.200</b></u>	<u><b>522</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>280.000</u>	<u>339.000</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.461 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 udgør 8.600 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Endvidere er der lyst pant i relation til ejerforening nom. 84 t.kr.		

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelse mv:

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring stor 1.400 t.kr. for pengeinstituts mellemværende med Click Roskilde ApS. Bankgælden udgør pr. 30. april 2017 i alt 1.451 t.kr.

Selskabet har et tilgodehavende hos datterselskabet CLICK Roskilde ApS på 1.269 t.kr. I årsrapporten er mellemregningen nedskrevet til 18 t.kr. grundet datterselskabets negative egenkapital. Der foreligger en tilbagetrædelseserklæring, således at selskabet træder tilbage i forhold til øvrige kreditorer i CLICK Roskilde ApS.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Den samlede skyldig skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for R. Worch Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

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

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning består af lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskatter, forsikringer og administration mv.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 sambeskatte 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).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede ned- og afskrivninger. Dagsværdien er baseret på estimeret salgsværdi og der foretages løbende revurdering heraf, således at den regnskabsmæssige værdi ikke afgiver væsentligt fra ejendommens dagsværdi på balancetidspunktet. Opskrivningen med fradrag af udskudt skat bindes direkte på egenkapitalen under reserver for opskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for bygninger er den opskrevne værdi opgjort på tidspunktet for opskrivningen. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 eller andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter R. Worch Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser vedrører de tilknyttede virksomheder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.