

# **Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988**

Læderstræde 7, 1201 København K

CVR-nr. 10 49 31 96

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2023.

---

Kristian Odorico Gormsen  
Dirigent

Buus Jensen I/S  
Lersø Parkalle 112  
DK-2100 København Ø  
CVR 16119040

+45 3929 0800  
[info@buusjensen.dk](mailto:info@buusjensen.dk)  
[www.buusjensen.dk](http://www.buusjensen.dk)

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988.

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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. april 2023

### **Direktion**

Kristian Odorico Gormsen

### **Bestyrelse**

Kristian Mathias Juncker

Jan Giovanni Ghisalberti

Kristian Odorico Gormsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

København, den 5. april 2023

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor  
mne29456

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988 Læderstræde 7 1201 København K
	CVR-nr.: 10 49 31 96
	Stiftet: 10. oktober 1986
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Mathias Juncker Jan Giovanni Ghisalberti Kristian Odorico Gormsen
<b>Direktion</b>	Kristian Odorico Gormsen
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Kapitalinteresse</b>	Holdingselskabet af 1. september 2000 ApS, ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af, at drive restaurationsvirksomhed fra lokaler beliggende i Læderstræde og Gammel Strand i København.

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

Det ordinære resultat efter skat udgør 280 t.kr. mod 648 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.181.144</b>	<b>3.079.473</b>
2 Personaleomkostninger	-3.555.372	-2.856.699
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>313.081</u>	<u>-262.256</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-61.147</b>	<b>-39.482</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.870	-3.432
Andre finansielle indtægter	411.828	1.367.572
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-26.307</u>	<u>-387.158</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>319.504</b>	<b>937.500</b>
3 Skat af årets resultat	<u>-39.069</u>	<u>-289.924</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>280.435</u></b>	<b><u>647.576</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-12.480	-13.160
Udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
Overføres til overført resultat	0	460.736
Disponeret fra overført resultat	<u>-7.085</u>	<u>0</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>280.435</u></b>	<b><u>647.576</u></b>

## Balance 31. december

---

Aktiver		
Note	2022	2021
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	1.200.000	6.062.607
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.334	185.563
6 Andre investeringsaktiver	1.491.408	1.491.408
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.740.742</u>	<u>7.739.578</u>
7 Kapitalinteresse	958.003	962.873
8 Deposita	195.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.153.003</u>	<u>962.873</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.893.745</u></b>	<b><u>8.702.451</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	37.500	60.000
Varebeholdninger i alt	<u>37.500</u>	<u>60.000</u>
Tilgodehavende selskabsskat	13.084	6.769
Andre tilgodehavender	3.750	0
Periodeafgrænsningsposter	18.002	25.349
Tilgodehavender i alt	<u>34.836</u>	<u>32.118</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.931.297	8.823.412
Værdipapirer i alt	<u>9.931.297</u>	<u>8.823.412</u>
Likvide beholdninger	6.630.969	2.425.364
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.634.602</u></b>	<b><u>11.340.894</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>20.528.347</u></b>	<b><u>20.043.345</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	499.200	511.680
Overført resultat	16.841.380	16.848.465
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.765.580</b>	<b>17.685.145</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	94.273	506.835
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>94.273</b>	<b>506.835</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	0	516.144
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	516.144
Kortfristet del af langfristet gæld	0	50.991
Gæld til pengeinstitutter	516.082	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.000	41.781
Selskabsskat	451.616	0
Anden gæld	1.661.796	1.242.449
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.668.494	1.335.221
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.668.494</b>	<b>1.851.365</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>20.528.347</b>	<b>20.043.345</b>

### 1 Særlige poster

### 9 Oplysninger om dagsværdi

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.					
januar 2021	125.000	524.840	16.387.729	200.000	17.237.569
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	460.736	200.000	660.736
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	<u>0</u>	<u>-13.160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-13.160</u>
Egenkapital 1.					
januar 2022	125.000	511.680	16.848.465	200.000	17.685.145
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-7.085	300.000	292.915
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	<u>0</u>	<u>-12.480</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-12.480</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>499.200</u></b>	<b><u>16.841.380</u></b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>17.765.580</u></b>

## Noter

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>1. Særlige poster</b>		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Omkostninger:		
Hjælpepakker, COVID-19	-231.490	975.955
	<u>-231.490</u>	<u>975.955</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste - Andre driftsomkostninger/indtægter	231.490	-975.955
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>231.490</u></b>	<b><u>-975.955</u></b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.433.272	2.753.673
Pensioner	22.602	22.349
Andre omkostninger til social sikring	99.498	80.677
	<u>3.555.372</u>	<u>2.856.699</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>10</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	451.616	0
Årets regulering af udskudt skat	-412.562	285.101
Regulering af tidligere års skat	15	1.027
Andre skatter	0	3.796
	<u>39.069</u>	<u>289.924</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
<b>4. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2022	6.498.831	6.498.831
Afgang i årets løb	<u>-5.798.831</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b><u>700.000</u></b>	<b><u>6.498.831</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2022	800.000	800.000
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b><u>800.000</u></b>	<b><u>800.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.236.224	-1.098.893
Årets af-/nedskrivninger	-30.000	-137.331
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>966.224</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b><u>-300.000</u></b>	<b><u>-1.236.224</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>6.062.607</u></b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2022	2.395.283	2.896.512
Afgang i årets løb	<u>-1.024.598</u>	<u>-501.229</u>
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b><u>1.370.685</u></b>	<b><u>2.395.283</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.209.720	-2.586.024
Årets af-/nedskrivninger	-74.678	-124.925
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>963.047</u>	<u>501.229</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b><u>-1.321.351</u></b>	<b><u>-2.209.720</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>49.334</u></b>	<b><u>185.563</u></b>
<b>6. Andre investeringsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar 2022	1.491.408	1.491.408
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b><u>1.491.408</u></b>	<b><u>1.491.408</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>1.491.408</u></b>	<b><u>1.491.408</u></b>

## Noter

---

### 7. Kapitalinteresse

Anskaffelsessum, primo 1. januar 2022	5.170.170	5.170.170
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>5.170.170</b>	<b>5.170.170</b>
Opskrivninger 1. januar 2022	-4.207.297	-4.203.865
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.870	-3.432
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-4.212.167</b>	<b>-4.207.297</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>958.003</b>	<b>962.873</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988
Holdingselskabet af 1. september 2000 ApS, København	30,42 %	958.003	-4.870	958.003

### 8. Deposita

Tilgang i årets løb	195.000	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>195.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>195.000</b>	<b>0</b>

### 9. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2022	9.931.297
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	352.346

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

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

### 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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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 driftsmkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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**

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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