

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

**Læderstræde 7, 1201 København K**

**CVR-nr. 10 49 31 96**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. marts 2020.

---

**Kristian Odorico Gormsen**  
Dirigent

BUUS JENSEN I/S  
Lersø Parkalle 112  
2100 København Ø  
CVR 1611 9040

T +45 3929 0800  
F +45 3929 3088  
w [www.buusjensen.dk](http://www.buusjensen.dk)

*An independent member firm of  
Moore Stephens International Limited*  
**MOORE STEPHENS**

Medlem af:  
 **RevisorGruppen Danmark**

## **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 2019</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. februar 2020

### **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 2019, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugerne 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 21. februar 2020

### **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. august 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>Associeret virksomhed</b>	Holdingselskabet af 1. september 2000 ApS, ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive restaurationsvirksomhed fra lokaler beliggende i Læderstræde og Gammel Strand.

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

Det ordinære resultat efter skat udgør 383 t.kr. mod -1.736 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.581.757</b>	<b>2.695.735</b>
1 Personaleomkostninger	-2.953.305	-3.011.832
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-243.296</u>	<u>-174.310</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-614.844</b>	<b>-490.407</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-43.657	3.922
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-864.622
Andre finansielle indtægter	1.167.731	301.971
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-5.782</u>	<u>-926.822</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>503.448</b>	<b>-1.975.958</b>
2 Skat af årets resultat	<u>-120.564</u>	<u>239.705</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>382.884</b>	<b>-1.736.253</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	182.884	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-1.936.253</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>382.884</b>	<b>-1.736.253</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	6.449.269	6.570.600
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	302.555	382.756
5 Andre investeringsaktiver	1.491.408	1.491.408
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.243.232</u>	<u>8.444.764</u>
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	971.599	1.562.816
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.563.575
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.800.000	1.800.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.771.599</u>	<u>4.926.391</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.014.831</u></b>	<b><u>13.371.155</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	80.000	80.000
Varebeholdninger i alt	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Tilgodehavende selskabsskat	15.716	45.245
Andre tilgodehavender	0	1.541.320
Periodeafgrænsningsposter	18.666	0
Tilgodehavender i alt	<u>34.382</u>	<u>1.586.565</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.809.584	4.702.064
Værdipapirer i alt	<u>5.809.584</u>	<u>4.702.064</u>
Likvide beholdninger	4.140.854	1.407.192
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.064.820</u></b>	<b><u>7.775.821</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.079.651</u></b>	<b><u>21.146.976</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Overført resultat	19.157.160	18.974.276
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.482.160</b>	<b>19.299.276</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	285.746	165.180
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>285.746</b>	<b>165.180</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	612.441	668.995
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	612.441	668.995
11 Kortfristet del af langfristet gæld	56.500	50.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.000	15.000
Anden gæld	611.804	947.825
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	699.304	1.013.525
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.311.745</b>	<b>1.682.520</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>21.079.651</b>	<b>21.146.976</b>

## Noter

---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.868.063	2.911.087
Pensioner	0	21.684
Andre omkostninger til social sikring	85.242	79.061
	<u><b>2.953.305</b></u>	<u><b>3.011.832</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>11</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	120.566	-244.846
Andre skatter	-2	5.141
	<u><b>120.564</b></u>	<u><b>-239.705</b></u>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2019	<u>6.498.831</u>	<u>6.498.831</u>
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<u><b>6.498.831</b></u>	<u><b>6.498.831</b></u>
Opskrivninger 1. januar 2019	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<u><b>800.000</b></u>	<u><b>800.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-728.231	-606.900
Årets af-/nedskrivninger	-121.331	-121.331
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019</b>	<u><b>-849.562</b></u>	<u><b>-728.231</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<u><b>6.449.269</b></u>	<u><b>6.570.600</b></u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2019	<u>7.400.000</u>	<u>7.400.000</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2019	2.731.277	2.690.321
Tilgang i årets løb	41.764	291.786
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-250.830</u>
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b><u>2.773.041</u></b>	<b><u>2.731.277</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-2.348.521	-2.483.372
Årets af-/nedskrivninger	-121.965	-107.618
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>242.469</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019</b>	<b><u>-2.470.486</u></b>	<b><u>-2.348.521</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>302.555</u></b>	<b><u>382.756</u></b>
<b>5. Andre investeringsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar 2019	<u>1.491.408</u>	<u>1.491.408</u>
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b><u>1.491.408</u></b>	<b><u>1.491.408</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>1.491.408</u></b>	<b><u>1.491.408</u></b>

## Noter

---

### 6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2019	5.170.170	5.170.170
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>5.170.170</b>	<b>5.170.170</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	-3.607.354	-2.742.732
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-43.657	-864.622
Udbytte	-547.560	0
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>-4.198.571</b>	<b>-3.607.354</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>971.599</b>	<b>1.562.816</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Restaurationsanpartsselskabet G.N.G af 25. marts 1988
Holdingselskabet af 1. september 2000 ApS, København	30,42 %	3.193.947	-143.516	971.599

### 7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2019	1.800.000	1.400.000
Tilgang i årets løb	0	400.000
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>1.800.000</b>	<b>1.800.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>1.800.000</b>	<b>1.800.000</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>		
<b>8. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.000	125.000		
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2019	18.974.276	20.910.529		
Årets overførte overskud eller underskud	182.884	-1.936.253		
	<b>19.157.160</b>	<b>18.974.276</b>		
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2019	200.000	400.000		
Udloddet udbytte	-200.000	-400.000		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000		
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Kortfristet</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>31/12 2019</b>	<b>del af lang-</b>	<b>gæld</b>	<b>efter 5 år</b>
	<b>31/12 2019</b>	<b>fristet gæld</b>	<b>31/12 2019</b>	<b>31/12 2019</b>
Gæld til realkreditinstitutter	668.941	56.500	612.441	386.300
	<b>668.941</b>	<b>56.500</b>	<b>612.441</b>	<b>386.300</b>

## 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.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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.

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 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.

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 af- og nedskrivninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

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