
Egebjerggaard A/S

Alleen 12, 5450 Otterup

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 14 29 38 09

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/6 2024

Benedikte Gensmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Egebjerggaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 24. juni 2024

Direktion

Benedikte Gensmann
direktør

Bestyrelse

Mads Eg Gensmann
formand

Ditlev Alexander Berner

Christian Peter Nymann

Benedikte Gensmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egebjerggaard A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Egebjerggaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 24. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Hans Jørgen Andersen
statsautoriseret revisor
mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet	Egebjerggaard A/S Alleen 12 5450 Otterup CVR-nr: 14 29 38 09 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 28. juni 1990 Regnskabsår: 34. regnskabsår Hjemstedskommune: Nordfyns
Bestyrelse	Mads Eg Gensmann, formand Ditlev Alexander Berner Christian Peter Nymann Benedikte Gensmann
Direktion	Benedikte Gensmann
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Danske Bank Holbergsgade 2 1057 København K

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
Bruttoresultat		-5.399.947	2.523.086
Personaleomkostninger	2	-2.771.806	-1.327.687
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-912.034	-354.173
Resultat før finansielle poster		-9.083.787	841.226
Finansielle indtægter	4	16.540.794	21.875.217
Finansielle omkostninger		-5.816.589	-758.668
Resultat før skat		1.640.418	21.957.775
Skat af årets resultat	5	-570.892	-4.853.385
Årets resultat		1.069.526	17.104.390

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	39.000.000
Overført resultat	1.069.526	-21.895.610
	1.069.526	17.104.390

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		56.087.021	54.994.850
Produktionsanlæg og maskiner		1.358.066	445.082
Materielle anlægsaktiver	6	57.445.087	55.439.932
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	99.286.288	104.720.735
Finansielle anlægsaktiver		99.286.288	104.720.735
Anlægsaktiver		156.731.375	160.160.667
Råvarer og hjælpematerialer		231.024	231.024
Varebeholdninger		231.024	231.024
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.628	251.467
Andre tilgodehavender		1.787.626	2.065.333
Udskudt skatteaktiv	8	2.008.000	1.840.000
Periodeafgrænsningsposter		140.515	506.851
Tilgodehavender		3.937.769	4.663.651
Likvide beholdninger		38.955.053	2.252.913
Omsætningsaktiver		43.123.846	7.147.588
Aktiver		199.855.221	167.308.255

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		25.000.000	25.000.000
Overført resultat		14.160.902	13.091.376
Egenkapital		39.160.902	38.091.376
Gæld til realkreditinstitutter		146.190.186	121.162.386
Deposita		137.900	149.900
Langfristede gældsforpligtelser	9	146.328.086	121.312.286
Gæld til realkreditinstitutter	9	662.677	219.797
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.165.746	3.220.201
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.990.847	1.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.965.731	2.824.001
Anden gæld		427.682	499.955
Periodeafgrænsningsposter		153.550	140.639
Kortfristede gældsforpligtelser		14.366.233	7.904.593
Gældsforpligtelser		160.694.319	129.216.879
Passiver		199.855.221	167.308.255
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	25.000.000	13.091.376	38.091.376
Årets resultat	0	1.069.526	1.069.526
Egenkapital 31. december	25.000.000	14.160.902	39.160.902

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
Årets resultat		1.069.526	17.104.390
Regulering	10	-9.283.004	-15.908.991
Ændring i driftskapital	11	-1.219.935	848.325
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-9.433.413	2.043.724
Renteindbetalinger og lignende		850.490	10.469.752
Renteudbetalinger og lignende		-5.803.983	-944.607
Pengestrømme fra ordinær drift		-14.386.906	11.568.869
Betalt selskabsskat		25.536	-6.571.791
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-14.361.370	4.997.078
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.926.564	-2.120.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-38.816	-92.152.487
Salg af materielle anlægsaktiver		51.100	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		20.528.263	92.199.992
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		17.613.983	-2.072.495
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-723.320	-599.906
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	36.724.258
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-12.000	-10.600
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		26.194.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		7.990.847	1.000.000
Betalt udbytte		0	-39.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		33.449.527	-1.886.248
Ændring i likvider		36.702.140	1.038.335
Likvider 1. januar		2.252.913	1.214.578
Likvider 31. december		38.955.053	2.252.913
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		38.955.053	2.252.913
Likvider 31. december		38.955.053	2.252.913

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje godset Egebjerggaard og sikre, at godset, såvel bygninger som jordtilliggender, drives, vedligeholdes og udvikles på en forretningsmæssig forsvarlig måde.

	2023	2022
	DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.473.572	1.180.554
Pensioner	248.262	126.677
Andre omkostninger til social sikring	49.972	20.456
	2.771.806	1.327.687
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3

	2023	2022
	DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	912.034	354.173
	912.034	354.173

	2023	2022
	DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
4. Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	13.621.230	11.405.465
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	205.300	768.016
Andre finansielle indtægter	2.714.264	9.701.736
	16.540.794	21.875.217

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	738.892	3.605.216
Årets udskudte skat	-168.000	-78.058
	<u>570.892</u>	<u>3.527.158</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	570.892	4.853.385
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-1.326.227
	<u>570.892</u>	<u>3.527.158</u>
6. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	65.637.506	5.020.862
Tilgang i årets løb	1.795.270	1.131.293
Afgang i årets løb	0	-102.000
Kostpris 31. december	<u>67.432.776</u>	<u>6.050.155</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.642.656	4.575.780
Årets afskrivninger	703.099	208.934
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-92.625
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>11.345.755</u>	<u>4.692.089</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>56.087.021</u>	<u>1.358.066</u>
Afskrives over	<u>5 - 50 år</u>	<u>3 - 8 år</u>

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	85.193.456
Tilgang i årets løb	38.815
Afgang i årets løb	-20.528.263
Kostpris 31. december	<u>64.704.008</u>
Opskrivninger 1. januar	19.527.279
Årets opskrivninger	15.061.046
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-6.045
Opskrivninger 31. december	<u>34.582.280</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>99.286.288</u>

8. Udskudt skatteaktiv

	2023	2022
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.840.000	1.667.482
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	168.000	94.460
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	78.058
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>2.008.000</u>	<u>1.840.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	143.539.478	120.215.175
Mellem 1 og 5 år	2.650.708	947.211
Langfristet del	146.190.186	121.162.386
Inden for 1 år	662.677	219.797
	146.852.863	121.382.183
Deposita		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	137.900	149.900
Langfristet del	137.900	149.900
Inden for 1 år	0	0
	137.900	149.900
	2023	2022
	DKK	DKK
	12 måneder	8 måneder
10. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-16.540.794	-21.875.217
Finansielle omkostninger	5.816.589	758.668
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	870.309	354.173
Skat af årets resultat	570.892	4.853.385
	-9.283.004	-15.908.991

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK 12 måneder	DKK 8 måneder
11. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	-28.150
Ændring i tilgodehavender	893.882	4.400.535
Ændring i leverandører mv.	-2.113.817	2.504.244
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-6.028.304
	<u>-1.219.935</u>	<u>848.325</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	56.087.021	54.994.850
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	116.000	166.000
	<u>116.000</u>	<u>166.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Oakentree ApS, der er administrationselskaber i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Oakentree ApS	Gentofte

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egebjerggaard A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige penge strømme, indregnes værdi reguleringerne direkte på egenkapitalen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med Oakentree ApS, der fungerer som administrationselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Noter til årsregnskabet

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	5 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.