
A/S O.V. Jørgensen Holding

Måløv Byvej 229, 2760 Måløv

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 22 33 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /11 2021

Lars Marcus Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for A/S O.V. Jørgensen Holding.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 8. november 2021

Direktion

Henrik Mikkelsen

Peter Kanstrup Grav

Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen
formand

Henrik Mikkelsen

Ole Verner Jørgensen

Peter Kanstrup Grav

Anders Arvai

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S O.V. Jørgensen Holding

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S O.V. Jørgensen Holding for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 8. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S O.V. Jørgensen Holding
Måløv Byvej 229
2760 Måløv

Telefon: 47 93 70 14

Telefax: 47 93 73 14

CVR-nr.: 16 22 33 87

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Ballerup

Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen, formand
Henrik Mikkelsen
Ole Verner Jørgensen
Peter Kanstrup Grav
Anders Arvai

Direktion

Henrik Mikkelsen
Peter Kanstrup Grav

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Advokat

August Jørgensen Advokater

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i datterselskaber samt udlejnings- og leasingvirksomhed og anden efter bestyrelsens skøn dermed forbunden virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 740.971, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 17.277.416.

Covid-19

Koncernen er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom flere kunder har efterspurgt færre transportydelser samt salg af fisk til restauranter og kantiner. Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de forventer at efterspørge flere transportydelser samt øget salg af fisk, er der en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i 2021/22. Ledelsen følger udviklingen nøje, men forventer forbedret resultat for 2021/22.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		3.197.435	4.637.135
Personaleomkostninger	1	-4.098.469	-6.528.654
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-206.362	-280.765
Andre driftsomkostninger		-91.664	-38.818
Resultat før finansielle poster		-1.199.060	-2.211.102
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.470.227	-726.854
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.234.054	2.141.018
Finansielle indtægter	3	144.759	234.896
Finansielle omkostninger	4	-279.881	-398.011
Resultat før skat		429.645	-960.053
Skat af årets resultat	5	311.326	522.162
Årets resultat		740.971	-437.891

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		331.800	331.800
Overført resultat		409.171	-769.691
		740.971	-437.891

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Erhvervede patenter		46.164	40.566
Immaterielle anlægsaktiver		46.164	40.566
Grunde og bygninger		376.406	2.012.600
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.913	31.598
Materielle anlægsaktiver		406.319	2.044.198
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	5.643.507	5.002.538
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	16.160.369	15.502.315
Andre tilgodehavender		59.496	419.681
Finansielle anlægsaktiver		21.863.372	20.924.534
Anlægsaktiver		22.315.855	23.009.298
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		59.155	833.855
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.446.419	1.185.968
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		217.281	2.080.799
Andre tilgodehavender		474.752	563.885
Udskudt skatteaktiv		256.937	2.824
Periodeafgrænsningsposter		47.925	166.286
Tilgodehavender		2.502.469	4.833.617
Likvide beholdninger		965.950	885.004
Omsætningsaktiver		3.468.419	5.718.621
Aktiver		25.784.274	28.727.919

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		15.445.616	15.036.445
Foreslået udbytte for regnskabsåret		331.800	331.800
Egenkapital		17.277.416	16.868.245
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.111.196	0
Hensatte forpligtelser		2.111.196	0
Gæld til realkreditinstitutter		156.048	246.624
Kreditinstitutter		1.182.788	1.376.514
Leasingforpligtelser		0	185.656
Anden gæld		1.101.157	1.105.745
Langfristede gældsforpligtelser	9	2.439.993	2.914.539
Gæld til realkreditinstitutter	9	89.871	87.980
Kreditinstitutter	9	190.204	183.296
Leasingforpligtelser	9	57.981	90.501
Leverandører af varer og tjenesteydelser		308.736	338.017
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.081.142	3.457.547
Gæld til associerede virksomheder		21.390	182.909
Selskabsskat		0	977.853
Anden gæld	9	1.206.345	3.627.032
Kortfristede gældsforpligtelser		3.955.669	8.945.135
Gældsforpligtelser		6.395.662	11.859.674
Passiver		25.784.274	28.727.919
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	15.036.445	331.800	16.868.245
Betalt ordinært udbytte	0	0	-331.800	-331.800
Årets resultat	0	409.171	331.800	740.971
Egenkapital 30. juni	1.500.000	15.445.616	331.800	17.277.416

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.589.826	5.654.398
Pensioner	390.383	673.657
Andre omkostninger til social sikring	18.762	41.313
Andre personaleomkostninger	99.498	159.286
	<u>4.098.469</u>	<u>6.528.654</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>6</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	23.164	20.289
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	183.198	260.476
	<u>206.362</u>	<u>280.765</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	51.077	202.874
Renteindtægter associerede virksomheder	71.850	21.819
Andre finansielle indtægter	21.832	10.203
	<u>144.759</u>	<u>234.896</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	132.368	125.412
Renteomkostninger associerede virksomheder	3.313	0
Andre finansielle omkostninger	144.200	272.599
	<u>279.881</u>	<u>398.011</u>

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-254.113	-522.162
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-57.213	0
	-311.326	-522.162

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	8.192.700	8.192.700
Kostpris 30. juni	8.192.700	8.192.700
Værdireguleringer 1. juli	-3.190.162	-1.563.308
Årets resultat	-1.047.227	-303.854
Udbytte til moderselskabet	0	-900.000
Afskrivning på goodwill	-423.000	-423.000
Værdireguleringer 30. juni	-4.660.389	-3.190.162
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.111.196	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.643.507	5.002.538
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	2.961.000	3.384.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Børge Tivilling's Eftf ApS	København	200.000	90%	3.540.563	69.227
Friske fisk A/S	København	500.000	90%	-2.905.775	-1.232.812

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	9.488.161	9.738.161
Afgang i årets løb	0	-250.000
Kostpris 30. juni	<u>9.488.161</u>	<u>9.488.161</u>
Værdireguleringer 1. juli	6.014.154	7.424.136
Årets resultat	3.511.777	3.566.488
Modtagne udbytter	-2.576.010	-3.901.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-14.591	89.450
Afskrivning på goodwill	-263.122	-334.757
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	-830.163
Værdireguleringer 30. juni	<u>6.672.208</u>	<u>6.014.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>16.160.369</u>	<u>15.502.315</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kimpex Holding ApS	Hjørring	125.000	27%	14.519.274	238.434
Nordcarrier A/S	Måløv	500.000	50%	8.008.030	2.134.683
Nordcarrier Scandinavia A/S	Måløv	500.000	33%	5.864.383	2.090.603
Fiskeauktion Danmark A/S	Gribskov	1.825.000	44%	2.284.574	227.721
Nordcarrier Continent A/S	Måløv	500.000	38%	4.487.833	2.410.274
World Seafood A/S	Aabenraa	750.000	20%	7.899.415	1.442.612

8 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	331.800	331.800
Overført resultat	409.171	-769.691
	<u>740.971</u>	<u>-437.891</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	<u>421.970</u>	<u>643.328</u>
	<u>421.970</u>	<u>643.328</u>

Noter til årsregnskabet

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	376.406	2.012.600
Kautions- og garantiforpligtelser		
Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier A/S	2.000.000	2.000.000
Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier Scandinavia A/S	1.500.000	1.500.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for P.H. Trading ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S O.V. Jørgensen Holding for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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.

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

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Øvrige bygninger	20 - 25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter leasing tilgodehavender.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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