
A/S O.V. Jørgensen Holding

Måløv Byvej 229, 2760 Måløv

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 22 33 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2020

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 30. november 2020

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S O.V. Jørgensen Holding for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 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.

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 30. november 2020

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 2019/20 udviser et underskud på DKK 437.891, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 16.868.245.

Covid-19

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Selskabet 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 2020/21. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020/21. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året.

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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 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	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		4.637.135	3.806.859
Personaleomkostninger	1	-6.528.654	-3.242.869
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-280.765	-1.070.631
Andre driftsomkostninger		-38.818	0
Resultat før finansielle poster		-2.211.102	-506.641
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-726.854	-617.289
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.141.018	3.430.017
Finansielle indtægter	3	234.896	3.461.034
Finansielle omkostninger	4	-398.011	-603.598
Resultat før skat		-960.053	5.163.523
Skat af årets resultat	5	522.162	94.072
Årets resultat		-437.891	5.257.595

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.890.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	331.800	0
Overført resultat	-769.691	3.367.595
	-437.891	5.257.595

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Erhvervede patenter		40.566	244.883
Immaterielle anlægsaktiver		40.566	244.883
Grunde og bygninger		2.012.600	2.264.652
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		31.598	40.022
Materielle anlægsaktiver		2.044.198	2.304.674
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	5.002.538	6.629.392
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	15.502.315	17.162.297
Andre tilgodehavender		419.681	4.256.060
Finansielle anlægsaktiver		20.924.534	28.047.749
Anlægsaktiver		23.009.298	30.597.306
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		833.855	2.093.771
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.185.968	459.171
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.080.799	13.950
Andre tilgodehavender		563.885	214.929
Udskudt skatteaktiv	9	2.824	0
Periodeafgrænsningsposter		166.286	142.801
Tilgodehavender		4.833.617	2.924.622
Likvide beholdninger		885.004	1.832.310
Omsætningsaktiver		5.718.621	4.756.932
Aktiver		28.727.919	35.354.238

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		15.036.445	18.806.135
Foreslået udbytte for regnskabsåret		331.800	0
Egenkapital		16.868.245	20.306.135
Hensættelse til udskudt skat	9	0	519.338
Hensatte forpligtelser		0	519.338
Gæld til realkreditinstitutter		246.624	334.605
Kreditinstitutter		1.376.514	1.560.395
Leasingforpligtelser		185.656	384.279
Anden gæld		1.105.745	2.211.491
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.914.539	4.490.770
Gæld til realkreditinstitutter	10	87.980	87.746
Kreditinstitutter	10	183.296	180.141
Leasingforpligtelser	10	90.501	919.340
Leverandører af varer og tjenesteydelser		338.017	289.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.457.547	2.622.835
Gæld til associerede virksomheder		182.909	0
Selskabsskat		977.853	977.853
Anden gæld	10	3.627.032	4.960.455
Kortfristede gældsforpligtelser		8.945.135	10.037.995
Gældsforpligtelser		11.859.674	14.528.765
Passiver		28.727.919	35.354.238
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>året</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	1.500.000	15.806.136	3.000.000	20.306.136
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-769.691	331.800	-437.891
Egenkapital 30. juni	1.500.000	15.036.445	331.800	16.868.245

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.654.398	2.776.702
Pensioner	673.657	347.903
Andre omkostninger til social sikring	41.313	19.330
Andre personaleomkostninger	159.286	98.934
	<u>6.528.654</u>	<u>3.242.869</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	20.289	153.711
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	260.476	254.160
Gevinst og tab ved afhændelse	0	662.760
	<u>280.765</u>	<u>1.070.631</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	3.120.000
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	202.874	184.605
Renteindtægter associerede virksomheder	21.819	9.973
Andre finansielle indtægter	10.203	146.456
	<u>234.896</u>	<u>3.461.034</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	125.412	102.200
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	37.418
Andre finansielle omkostninger	272.599	463.980
	<u>398.011</u>	<u>603.598</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	714.164
Årets udskudte skat	-522.162	-808.236
	-522.162	-94.072
 6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	8.192.700	17.100.000
Tilgang i årets løb	0	8.192.700
Afgang i årets løb	0	-17.100.000
Kostpris 30. juni	<u>8.192.700</u>	<u>8.192.700</u>
Værdireguleringer 1. juli	-1.563.308	-14.345.921
Årets afgang	0	14.929.898
Årets resultat	-303.854	-194.285
Udbytte til moderselskabet	-900.000	-1.530.000
Afskrivning på goodwill	-423.000	-423.000
Værdireguleringer 30. juni	<u>-3.190.162</u>	<u>-1.563.308</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.002.538</u>	<u>6.629.392</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>3.384.000</u>	<u>3.807.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Børge Tivilling's Eftf ApS	København	200.000	90%	3.471.336	1.378.911
Friske fisk A/S	København	500.000	90%	-1.672.963	-1.716.527

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	9.738.161	9.259.083
Tilgang i årets løb	0	630.366
Afgang i årets løb	-250.000	-151.288
Kostpris 30. juni	<u>9.488.161</u>	<u>9.738.161</u>
Værdireguleringer 1. juli	7.424.136	7.310.119
Årets resultat	3.566.488	3.779.119
Modtagne udbytter	-3.901.000	-3.316.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	89.450	0
Afskrivning på goodwill	-334.757	-349.102
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	-830.163	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>6.014.154</u>	<u>7.424.136</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>15.502.315</u>	<u>17.162.297</u>
8 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.890.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	331.800	0
Overført resultat	-769.691	3.367.595
	<u>-437.891</u>	<u>5.257.595</u>
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	8.925	53.874
Materielle anlægsaktiver	559.867	753.276
Låneomkostninger	-61.560	-287.812
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-510.056	0
Overført til udskudt skatteaktiv	2.824	0
	<u>0</u>	<u>519.338</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	2.824	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.824</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	<u>643.328</u>	<u>830.468</u>
	<u>643.328</u>	<u>830.468</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.012.600	2.264.652
---	-----------	-----------

Kautions- og garantiforpligtelser

Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværendemed Nordcarrier A/S	2.000.000	2.000.000
Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværendemed 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

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S O.V. Jørgensen Holding for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i DKK.

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 finansiel 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

12 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 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

12 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. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

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 med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

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 være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.