

Thyregod Invest ApS

Helga Pedersens Gade 3 9, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 19 96 90 02

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.05.22

Poul Thyregod
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 27

Selskabet

Thyregod Invest ApS
Helga Pedersens Gade 3 9
8000 Aarhus C
Telefon: 70 20 50 80
Telefax: 86 12 85 59
Hjemsted: Aarhus kommune
CVR-nr.: 19 96 90 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Poul Thyregod

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Thyregod Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. maj 2022

Direktionen

Poul Thyregod

Til kapitalejeren i Thyregod Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thyregod Invest ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aarhus, den 19. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36181

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at investere i andre virksomheder i form af hel- eller delejerskab. Udover de nævnte tilknyttede og associerede virksomheder, har selskabet foretaget investering i følgende selskaber:

- ECSCA Management A/S, ejerandel 13,58%
- Executive Capital II K/S, ejerandel 5,40%
- Executive Capital III K/S, ejerandel 10,30%
- EC MES Holding ApS, ejerandel 15,63%
- Nordic Hiit ApS, ejerandel 16,67%

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 52.767.290 mod DKK 35.180.838 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 314.673.834.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2021 DKK	2020 DKK
	-85.906	-195.683
Bruttotab		
1 Personalemkostninger	0	-3.382
	-85.906	-199.065
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-23.591	-23.591
	-109.497	-222.656
Resultat af primær drift		
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.865.077	15.601.930
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	34.601.190	18.580.621
4 Andre finansielle indtægter	1.450.840	1.604.431
5 Andre finansielle omkostninger	-825.368	-117.712
	52.982.242	35.446.614
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	-214.952	-265.776
	52.767.290	35.180.838
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	52.466.267	14.581.358
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	-2.698.977	18.599.480
	52.767.290	35.180.838
I alt		

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.415	69.006
	Materielle anlægsaktiver i alt	45.415	69.006
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	131.462.213	117.597.136
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	70.487.180	37.566.496
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.901.613	5.313.864
	Andre tilgodehavender	2.531.184	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	209.382.190	160.477.496
	Anlægsaktiver i alt	209.427.605	160.546.502
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	85.857.758	75.835.443
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	19.100.625	38.013.381
	Andre tilgodehavender	30.572	171.259
7	Tilgodehavender i alt	104.988.955	114.020.083
	Likvide beholdninger	1.110.166	0
	Omsætningsaktiver i alt	106.099.121	114.020.083
	Aktiver i alt	315.526.726	274.566.585

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	301.000	301.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	54.564.092	7.778.331
	Overført resultat	256.808.742	253.442.719
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	314.673.834	263.522.050
	Hensættelser til udskudt skat	5.806	9.600
	Hensatte forpligtelser i alt	5.806	9.600
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	7.938.478
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	237.500	135.010
	Gæld til tilknyttede virksomheder	75.061	139.393
	Selskabsskat	4.032	561.631
	Anden gæld	530.493	2.260.423
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	847.086	11.034.935
	Gældsforpligtelser i alt	847.086	11.034.935
	Passiver i alt	315.526.726	274.566.585

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	301.000	7.778.331	253.442.719	2.000.000	263.522.050
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-4.000.000	4.000.000	0	0
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-2.065.000	2.065.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	384.494	0	0	384.494
Forslag til resultatdisponering	0	52.466.267	-2.698.977	3.000.000	52.767.290
Saldo pr. 31.12.21	301.000	54.564.092	256.808.742	3.000.000	314.673.834

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	0	3.122
Andre personaleomkostninger	0	260
I alt	0	3.382
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	17.865.077	15.601.930
I alt	17.865.077	15.601.930

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	35.065.712	19.392.842
Afskrivning på goodwill	-464.522	-812.221
I alt	34.601.190	18.580.621

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	1.120.220	1.029.994
Renteindtægter fra associerede virksomheder	274.747	541.010
Renteindtægter i øvrigt	0	1.583
Øvrige finansielle indtægter	55.873	31.844
I alt	1.450.840	1.604.431

	2021	2020
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	41.848	24.459
Renteomkostninger i øvrigt	55.597	22.053
Øvrige finansielle omkostninger	727.923	71.200
I alt	825.368	117.712

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede pirer og virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.21	76.537.314	70.847.987	5.313.864
Tilgang i året	0	0	63.767
Kostpris pr. 31.12.21	76.537.314	70.847.987	5.377.631
Opskrivninger pr. 01.01.21	41.059.822	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	17.865.077	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.000.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	54.924.899	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	-33.281.491	0
Nedskrivninger i året	0	0	-476.018
Afskrivninger på goodwill	0	-464.522	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	30.242.996	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-2.065.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	384.494	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	4.822.716	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-360.807	-476.018
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	131.462.213	70.487.180	4.901.613
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.21 med	0	648.506	0

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Åhusene 1-3 ApS, Aarhus Kommune	100,00%
Phigus Ejendomme A/S, Aarhus Kommune	51,09%
Phigus Ejendomme II A/S, Aarhus Kommune	51,09%
Bullgood A/S, Aarhus Kommune	0,18%
Phigus Erhvervsejendomme A/S, Aarhus Kommune	0,18%
Phigus Parkering A/S, Aarhus Kommune	0,18%
Åhusene Parkering ApS, Aarhus Kommune	0,18%
Ejendom 20a ApS, Aarhus Kommune	0,18%

Associerede virksomheder:

EC Sund Holding ApS, Københavns Kommune	20,00%
Novicell ApS, Aarhus Kommune	30,00%
Proshop Holding A/S, Aarhus Kommune	40,00%
EC Sound ApS, København Kommune	35,00%
Aros Leasing ApS, Aarhus kommune	25,00%

Modervirksomheden ejer 0,18% af Bullgood A/S, Phigus Erhvervsejendomme A/S, Phigus Parkering A/S, Åhusene Parkering ApS og Ejendom 20a ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne. Modervirksomheden har deraf bestemmende indflydelse i selskaberne, hvorfor de klassificeres som dattervirksomheder.

	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

7. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	58.564.260	74.564.260
--	------------	------------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposterne tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med DKK 40.200.000 og tilgodehavender hos associerede virksomheder med DKK 18.364.260.

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for gæld til kreditinstitutter i Phigus Ejendomme A/S. Selskabets gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 40.287.

Selskabet har endvidere stillet selvskyldnerkaution for kreditinstitutter i Phigus Ejendomme II A/S. Kautionen er maksimeret til t.DKK 10.000. Selskabets gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.592.

Selskabet har derudover stillet selvskyldnerkaution for kreditinstitutter i Åhusene Parkering ApS. Kautionen er maksimeret til t.DKK 6.000. Selskabets gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 19.800.

Selskabet har afgivet erklæring om opretholdelse af lån til Phigus Parkering A/S, Ejendom 20a ApS og Phigus Erhvervsejendomme ApS' til og med 31. december 2022.

Der er ingen krydshæftelser mellem kapitalandelene.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

8. Eventualforpligtelser - fortsat -

Selskabet har tegnet kapitalandele i to kommanditselskaber for i alt t.DKK 1.671. Selskabet har indbetalt t.DKK 1.045 af den tegnede kapital, og den samlede resthæftelse udgør på balancedagen således t.DKK 626.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitutter på t.DKK 135.332 er der givet sikkerhed i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 57.906.

Til sikkerhed for associeret virksomheds engagement med kreditinstitutter på t.DKK 107.245 er der givet sikkerhed i kapitalandele i associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.902.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor pengeinstitutter på udlån til Proshop Holding A/S. Det samlede udlån udgør pr. 31/12-2021 t.DKK 18.364 og er indregnet under tilgodehavender hos associerede virksomheder.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Indtægter ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne.

Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Lejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme og andre aktiver indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpriser med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og forsikringer og fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager og øvrige personalerelaterede omkostninger.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmidler og inventar

Andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Andre anlæg, driftsmidler og inventar afskrives over 3-5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuel fastsat diskonteringsfaktor ved kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalt depositum fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.