



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

OKF CONSULT A/S

C/O BDO STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB, VISIONSVEJ 51, 9000 AALBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. maj 2021

Ole Mølgaard Kristensen

CVR-NR. 20 23 60 94

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	OKF Consult A/S c/o BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 20 23 60 94 Stiftet: 26. marts 1997 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Mølgaard Kristensen Ole Klitgård Friis Malene Munk Friis
Direktion	Ole Klitgård Friis
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for OKF Consult A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. maj 2021

Direktion:

Ole Klitgård Friis

Bestyrelse:

Ole Mølgaard Kristensen

Ole Klitgård Friis

Malene Munk Friis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i OKF Consult A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OKF Consult A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Aalborg, den 25. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af ejendomme, konsulentaktivitet, investeringsaktivitet samt at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder og formueplacering/formuepleje i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat stemmer overens med ledelsens forventninger.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOTAB.....		-590.560	-629.449
Personaleomkostninger.....	1	-2.019.332	-1.996.695
Af- og nedskrivninger.....		-126.283	-141.533
DRIFTSRESULTAT.....		-2.736.175	-2.767.677
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	18.125.219	6.336.251
Indtægter af værdipapirer.....		3.911.935	3.543.639
Finansielle indtægter.....	3	6.157.791	16.443.318
Finansielle omkostninger.....	4	-4.353.917	-648.365
RESULTAT FØR SKAT.....		21.104.853	22.907.166
Skat af årets resultat.....	5	-758.629	-3.703.061
ÅRETS RESULTAT.....		20.346.224	19.204.105
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	3.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		18.125.219	6.336.251
Overført resultat.....		-2.778.995	9.867.854
I ALT.....		20.346.224	19.204.105

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Investeringsejendomme.....		11.576.330	11.576.330
Indretning lejede lokaler.....		335.833	348.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		67.659	180.942
Materielle anlægsaktiver.....	6	11.979.822	12.106.105
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		65.951.647	51.687.099
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		32.140.139	19.973.597
Værdipapirer.....		185.913	170.068
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		101.462	101.462
Finansielle anlægsaktiver.....	7	98.379.161	71.932.226
ANLÆGSAKTIVER.....		110.358.983	84.038.331
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.595.113	13.244.083
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		2.016.231	864.912
Andre tilgodehavender.....	8	2.340.228	2.431.209
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	1.385.033
Periodeafgrænsningsposter.....		0	237.500
Tilgodehavender.....		11.951.572	18.162.737
Andre værdipapirer.....	9	125.304.235	123.275.123
Værdipapirer.....		125.304.235	123.275.123
Likvider.....		6.556.994	5.215.007
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		143.812.801	146.652.867
AKTIVER.....		254.171.784	230.691.198

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		82.252.824	67.139.223
Overført overskud.....		136.036.004	135.803.381
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....		223.788.828	206.442.604
Udskudt skat.....		196.683	211.503
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		196.683	211.503
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		6.148.635	6.357.353
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	6.148.635	6.357.353
Gæld til realkreditinstitutter.....		214.122	215.793
Gæld til pengeinstitutter.....		16.274.872	10.452.405
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		354.511	378.720
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.657.333	4.341.775
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.243.687	2.045.274
Selskabsskat.....		703.460	75.564
Anden gæld.....		589.653	164.562
Periodeafgrænsningsposter.....		0	5.645
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.037.638	17.679.738
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		30.186.273	24.037.091
PASSIVER.....		254.171.784	230.691.198
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	67.139.223	135.803.381	3.000.000	206.442.604
Forslag til resultatdisponering.....		18.125.219	-2.778.995	5.000.000	20.346.224
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.000.000	-3.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-3.000.000	3.000.000		0
Tilladt udligning.....		-11.618	11.618		0
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	82.252.824	136.036.004	5.000.000	223.788.828

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	1.949.364	1.928.364	
Pensioner.....	65.581	64.168	
Andre omkostninger til social sikring.....	4.387	4.163	
	2.019.332	1.996.695	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	16.264.548	6.445.821	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.860.671	-109.570	
	18.125.219	6.336.251	
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	178.281	226.976	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.979.510	16.216.342	
	6.157.791	16.443.318	
Finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	83.973	63.337	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.269.944	585.028	
	4.353.917	648.365	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	703.461	3.255.999	
Regulering skat.....	69.988	33.209	
Regulering udskudt skat.....	-14.820	413.853	
	758.629	3.703.061	
Materielle anlægsaktiver			6
	Indretning lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. januar 2020.....	676.243	1.285.333	11.576.330
Kostpris 31. december 2020.....	676.243	1.285.333	11.576.330
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	327.410	1.104.391	0
Årets afskrivninger	13.000	113.283	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	340.410	1.217.674	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	335.833	67.659	11.576.330

NOTER

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

6

Investeringsejendomme består af butiksejendom, der er værdiansæt til dagsværdi ud fra afkastbaseret værdiansættelsesmodel med et fastsat afkastkrav på 6,5 %, samt anden bolig, der er indregnet til skønnet markedsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2020.....	333.333	4.188.141	
Tilgang.....	0	11.614.396	
Afgang.....	0	-760.995	
Kostpris 31. december 2020.....	333.333	15.041.542	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	51.353.766	16.204.496	
Udloddet resultat	-2.000.000	-1.000.000	
Årets resultat	16.264.548	2.059.408	
Værdiregulering ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed....	0	374.488	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	220.618	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	65.618.314	17.859.010	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2020.....	0	419.040	
Afskrivninger på goodwill.....	0	417.497	
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	0	-76.124	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2020.....	0	760.413	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	65.951.647	32.140.139	
		Lejededpositum og andre tilgode- havender	
	Værdipapirer		
Kostpris 1. januar 2020.....	600.000	101.462	
Tilgang.....	50.000	0	
Kostpris 31. december 2020.....	650.000	101.462	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-429.932	0	
Årets resultat	-34.155	0	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-464.087	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	185.913	101.462	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Ejendomsaktieselskabet Maren Poppes Gård, Aalborg.....	98.927.471	24.396.822	66,67 %

NOTER
Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
7
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
GFH Holding ApS, Aalborg	58.048.831	6.153.927	50 %
LT Automation ApS, Aalborg.....	2.156.104	-268.403	40 %
Life Science Robotics ApS, Aalborg.....	2.838.501	-3.575.800	26 %
AaB Kvinde Elitefodbold A/S, Aalborg.....	1.011.483	9.321	20 %

Andre tilgodehavender
8

Af de samlede andre tilgodehavender på 2.340 tkr. udgør 2.000 tkr. ansvarligt lån, der træder tilbage for gæld til pengeinstitut. Det ansvarlige lån på 2.000 tkr. forfalder mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Andre værdipapirer
9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier	Obligationer
Dagsværdi 31. december 2020.....	107.279.329	18.024.906
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	11.201.658	-1.497.604

Langfristede gældsforpligtelser
10

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	6.362.757	214.122	5.292.147	6.573.146
	6.362.757	214.122	5.292.147	6.573.146

NOTER**Note****Eventualposter mv.****11****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på under et år. Den samlede restleasingydelse udgør 51 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 196 tkr. Lejebetaling udgør 99 tkr. i uopsigelighedsperioden.

Selskabet kautionerer for Ejendomsaktieselskabet Maren Poppe Gårds gæld til pengeinstitut og realkreditinstitut. Pr. 31. december 2020 udgør gælden 12,4 mio. kr.

Selskabet kautionerer for Life Science Robotics ApS's lån til Nordjysk Lånefond med 560 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ole Friis Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.363 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 11.576 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 80 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene på 80 tkr. er deponeret til sikkerhed for mellemværende med ejerforeninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for OKF Consult A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger til fællesudgifter, driftsudgifter vedrørende ejendomme mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	4-30 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver 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 måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model. Visse særlige ejendomme indregnes til skønnet markedsværdi.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.