
Emporium 1 ApS

Nyhavn 53, 1051 København K

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 20 37 98 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/6 2019

Troels Knut Rørbæk
Askerud
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Emporium 1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. juni 2019

Direktion

Troels Knut Rørbæk Askerud

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Emporium 1 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Emporium 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed der er forbundet med indregning og måling af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder samt selskabets "andre tilgodehavender".

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 26. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Hans Jørgen Andersen

statsautoriseret revisor

mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet

Emporium 1 ApS
Nyhavn 53
1051 København K

Telefon: 28 26 17 01

CVR-nr.: 20 37 98 98

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Direktion

Troels Knut Rørbæk Askerud

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Askerud & Partners
Nyhavn 53
1051 København K

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive service-, konsulent-, mægler-, handelsvirksomhed og besidde kapitalandele.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 2.183.063, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 9.355.527.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder samt "andre tilgodehavender" er behæftet med usikkerhed vedr. indregning og måling. Der henvises til regnskabets note 1 for yderligere information herom.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-44.591	66.218
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-267.513	288.314
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-1.845.429	9.643.446
Finansielle indtægter	4	192.309	219.944
Finansielle omkostninger	5	-223.289	-457.117
Resultat før skat		-2.188.513	9.760.805
Skat af årets resultat	6	5.450	37.492
Årets resultat		-2.183.063	9.798.297

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.183.063	9.798.297
		-2.183.063	9.798.297

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		215.000	200.000
Materielle anlægsaktiver		215.000	200.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	306.882	574.395
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	15.324.394	21.790.457
Andre værdipapirer og kapitalandele		284.204	284.204
Andre tilgodehavender		17.689	773.281
Finansielle anlægsaktiver		15.933.169	23.422.337
Anlægsaktiver		16.148.169	23.622.337
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.368	88.368
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		907.918	785.509
Andre tilgodehavender		4.326.797	2.703.105
Udskudt skatteaktiv		63.108	57.658
Selskabsskat		998	0
Tilgodehavender		5.387.189	3.634.640
Likvide beholdninger		1.071.173	1.723.853
Omsætningsaktiver		6.458.362	5.358.493
Aktiver		22.606.531	28.980.830

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		9.230.527	11.556.992
Egenkapital		9.355.527	11.681.992
Gæld til associerede virksomheder		2.299.645	5.719.853
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.292.827	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.592.472	5.719.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	31.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9	0	10.028.823
Selskabsskat		0	36.620
Anden gæld		1.627.282	1.482.292
Kortfristede gældsforpligtelser		1.658.532	11.578.985
Gældsforpligtelser		13.251.004	17.298.838
Passiver		22.606.531	28.980.830
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	12.658.750	12.783.750
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-1.101.758	-1.101.758
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	11.556.992	11.681.992
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-42.633	-42.633
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-100.769	-100.769
Årets resultat	0	-2.183.063	-2.183.063
Egenkapital 31. december	125.000	9.230.527	9.355.527

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets aktiebesiddelse i det associerede selskab Gefion Forsikringsholding Aktieselskab er indregnet til indre værdi med DKK 6.337.518. Årsrapporten for Gefion Forsikringsholding Aktieselskab for 2018 er aflagt uden forbehold i revisors påtegning, men med fremhævelse af forhold i regnskabet omkring væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som gengivet her: "Without modifying our opinion, we draw attention to the material uncertainty described in the Financial Statements note 0 "Material uncertainty relating to going concern". As described in the note the Group and the parent Company's tenuous solvency position and the risk of this position deteriorating in combination with the uncertainty related to measurement of technical provisions and potential effect of Supervisory actions from the Danish FSA ("Finanstilsynet"), results in material uncertainty, that may raise doubts about the Group and the parent Company's ability to continue as a going concern."

Det er ledelsens opfattelse, at det associerede selskab Gefion Forsikringsholding Aktieselskab kan fortsætte driften, og på den baggrund er det associerede selskab indregnet til indre værdi.

Selskabets aktiebesiddelse i det associerede selskab Twin Raven Ltd. er indregnet til indre værdi med DKK 2.230.661. Ledelsen vurderer, at der er usikkerhed forbundet med Twin Raven Ltd.'s tilgodehavender som følge af debitorernes finansielle stilling. Den indirekte eksponering herfor udgør for Emporium 1 ApS DKK 791.356 ud fra en ejerandel på 37%. Eksponeringen medfører en tilsvarende usikkerhed vedr. værdiansættelsen af kapitalandelen i Twin Raven Ltd. indregnet til indre værdi.

Det er ledelsens opfattelse, at det associerede selskab Twin Raven Ltd. kan fortsætte driften, og på den baggrund er det associerede selskab indregnet til indre værdi.

"Andre tilgodehavender" andrager DKK 4.326.797 og heraf relaterer DKK 4.166.777 sig til to debitorer, hvor ledelsen vurderer, at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen grundet debitorernes finansielle situation. Usikkerheden om debitorernes finansielle situation skyldes eksponeringer og risici, som er uden for debitorernes direkte kontrol.

2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	288.314
Andel af underskud i dattervirksomheder	-267.513	0
	<u>-267.513</u>	<u>288.314</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.569.983	6.693.459
Andel af underskud i associerede virksomheder	-8.876.632	0
Tilbageført afskr. på goodwill	0	270.000
Gevinst/tab ved salg	4.461.220	2.679.987
	-1.845.429	9.643.446
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	9.628	18.364
Andre finansielle indtægter	182.681	194.800
Valutakursreguleringer	0	6.780
	192.309	219.944
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	70.463	140.991
Andre finansielle omkostninger	152.826	316.126
	223.289	457.117
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-37.748
Årets udskudte skat	-5.450	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	256
	-5.450	-37.492

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	50.002	212.503
Overførsler i årets løb	0	-162.501
Kostpris 31. december	<u>50.002</u>	<u>50.002</u>
Værdireguleringer 1. januar	524.393	73.578
Årets resultat	-267.513	288.314
Overførsler i årets løb	0	162.501
Værdireguleringer 31. december	<u>256.880</u>	<u>524.393</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>306.882</u>	<u>574.395</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gullfindur Holding ApS	København	50.000 DKK	100%
Ejendomsselskabet Øresund Strandpark ApS	København	130.000 DKK	100%
Eye Oh ApS	København	50.000 DKK	80%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	24.346.199	20.304.620
Tilgang i årets løb	2.978.000	7.497.484
Afgang i årets løb	-2.047.244	-3.618.406
Overførsler i årets løb	0	162.501
Kostpris 31. december	<u>25.276.955</u>	<u>24.346.199</u>
Værdireguleringer 1. januar	-2.555.742	-9.307.655
Årets afgang	957.062	-1.084.720
Valutakursregulering	-42.633	0
Årets resultat	-6.304.596	6.693.459
Modtagne udbytter	-1.124.700	0
Årets opskrivninger	0	72.905
Tilbageført afskr. på goodwill	0	270.000
Andre reguleringer	-881.952	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	962.770
Overførsler i årets løb	0	-162.501
Værdireguleringer 31. december	<u>-9.952.561</u>	<u>-2.555.742</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.324.394</u>	<u>21.790.457</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gefion Forsikringsholding Aktieselskab	København	500.050 DKK	35%
Best Stay Copenhagen ApS	Frederiksberg	80.000 DKK	50%
Kraken ApS	København	51.000 DKK	30%
Consiglio Management Services ApS	København	50.000 DKK	50%
Kraken Holding ApS	København	50.000 DKK	50%
Star Box Holding A/S	København	1.000.000 DKK	50%
Cultural Adventures ApS	København	70.000 DKK	30%
Twin Raven Ltd.	London	100 GBP	37%

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til associerede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	2.299.645	5.719.853
Langfristet del	2.299.645	5.719.853
Inden for 1 år	0	0
	2.299.645	5.719.853
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	9.292.827	0
Langfristet del	9.292.827	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	10.028.823
	9.292.827	10.028.823

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer over for det associerede selskab Pecunia MIIM Anpartselskabs realkreditgæld til Nykredit, hvor restgælden per 31. december 2018 andrager DKK 18.257.074.

Som en del af ejerkredsen bag Kafferiet ApS har selskabet afgivet en hensigtserklæring om understøttelse af selskabet.

Selskabet har afgivet en støtteerklæring over for Ejendomsselskabet Øresund Strandpark ApS, så selskabet indtil videre kan betale sine kreditorer ved forfald. Støtteerklæringen kan ophæves uden varsel.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Emporium 1 ApS for 2018 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 2018 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Selskabet har i året korrigeret sammenligningstallene som følge af en væsentlig fejl i årsrapporten for et af selskabets associerede virksomheder. Korrektionen har for 2017 haft en negativ påvirkning på egenkapitalen på TDKK 1.102 og en positiv resultateffekt på TDK 447. For 2018 har korrektionen en negativ effekt på egenkapital på TDK 979 og en positiv resultateffekt på TDK 123.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger samt øvrige omkostninger relateret til selskabets primære drift.

Bruttofortjeneste

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

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”.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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 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 ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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

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