
Emporium 1 ApS

Nyhavn 53, 1051 København K

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 20 37 98 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /10 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. oktober 2020

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Emporium 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK 11.896.777 i regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2019, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med DKK 2.434.816.

Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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 2. oktober 2020

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 2019 udviser et underskud på DKK 11.896.777, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.434.816.

Begivenheder efter balancedagen

Vi betragter udbruddet af Covid-19 som en efterfølgende begivenhed. Vi omtaler forholdet yderligere i note 2, hvortil vi henviser. Der er herudover ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttotab		-25.842	-44.591
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-3.834.209	-267.513
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	-7.648.993	-1.845.429
Finansielle indtægter	6	1.689.229	192.309
Finansielle omkostninger	7	-2.013.854	-223.289
Resultat før skat		-11.833.669	-2.188.513
Skat af årets resultat	8	-63.108	5.450
Årets resultat		-11.896.777	-2.183.063

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-11.896.777	-2.183.063
		-11.896.777	-2.183.063

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		215.000	215.000
Materielle anlægsaktiver		215.000	215.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	257.524	306.882
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	7.781.835	15.324.394
Andre værdipapirer og kapitalandele		287.177	284.204
Andre tilgodehavender		17.689	17.689
Finansielle anlægsaktiver		8.344.225	15.933.169
Anlægsaktiver		8.559.225	16.148.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		94.618	88.368
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		458.533	907.918
Andre tilgodehavender		212.250	4.326.797
Udskudt skatteaktiv		0	63.108
Selskabsskat		6.000	998
Tilgodehavender		771.401	5.387.189
Likvide beholdninger		741.259	1.071.173
Omsætningsaktiver		1.512.660	6.458.362
Aktiver		10.071.885	22.606.531

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.559.816	9.230.527
Egenkapital		-2.434.816	9.355.527
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.734.850	0
Hensatte forpligtelser		3.734.850	0
Gæld til associerede virksomheder		0	2.299.645
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.677.827	9.292.827
Langfristede gældsforpligtelser	11	8.677.827	11.592.472
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	31.250
Anden gæld		62.774	1.627.282
Kortfristede gældsforpligtelser		94.024	1.658.532
Gældsforpligtelser		8.771.851	13.251.004
Passiver		10.071.885	22.606.531
Væsentlig usikkerhed vedrørende going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	9.230.527	9.355.527
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	106.434	106.434
Årets resultat	0	-11.896.777	-11.896.777
Egenkapital 31. december	125.000	-2.559.816	-2.434.816

Noter til årsregnskabet

1 Væsentlig usikkerhed vedrørende going concern

Selskabet har haft et tab på DKK 11.896.777 i regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2019, og selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med DKK 2.434.816.

Den 24. juni 2020 afsagde Finanstilsynet sin afgørelse omkring inddragelse af Gefion Insurance A/S' tilladelse til at drive forsikringselskab grundet manglende sandsynliggørelse for opfyldelse af solvenskapitalkravet. Som resultat heraf blev det besluttet, at Gefion Insurance A/S indtræder i solvent likvidation.

Selskabets aktiebesiddelse i det associerede selskab Gefion Kapital A/S er i den forbindelse nedskrevet til DKK 0. Gefion Kapital A/S' eneste formål er at være majoritetsaktionær i selskabet Gefion Insurance A/S. Tilsvarende er selskabets andre aktiver - direkte og indirekte ejede - relateret til Gefion Insurance A/S nedskrevet til DKK 0.

I forbindelse med gennemførte kapitalforhøjelser i Gefion Insurance A/S er der hjemtaget et lån via et datterselskab, hvor selskabet har afgivet en moderselskabsgaranti på DKK 3,7 mio. over for långiver. Moderselskabsgarantien er indregnet via selskabet negative kapitalandele i datterselskabet. Långiver har ikke trukket på moderselskabsgarantien til trods for, at datterselskabet er i default mht. lånet gennem en længere periode.

Det er afgørende for selskabet fortsatte drift, at datterselskabets långiver ikke kræver moderselskabsgarantien indfriet, hvilket medfører at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Det er ledelsens forventning, at långiver ikke vil kræve moderselskabsgarantien indfriet, men at långiver vil afvente udfaldet af den solvente likvidation af Gefion Insurance A/S. Endvidere har selskabets hovedaktionær bekræftet, at lånet hos selskabsdeltager og ledelse på DKK 8.7 mio. ikke vil kræves indfriet inden for de kommende 12 måneder. På den baggrund har selskabets ledelse aflagt årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift (going concern).

2 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed). Udbruddet kan påvirke selskabets finansielle stilling negativt direkte og indirekte via døtre og associerede selskaber. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at kvantificere effekten, men for nærværende vurderes effekten for værende begrænset.

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
3 Særlige poster		
Nedskrivninger på anlægsaktiver	8.294.710	0
Værdiregulering af option	-1.591.276	0
	6.703.434	0
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	19.857	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.854.066	-267.513
	-3.834.209	-267.513
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.957.150	2.569.983
Andel af underskud i associerede virksomheder	-10.606.143	-8.876.632
Gevinst/tab ved salg	0	4.461.220
	-7.648.993	-1.845.429
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	4.748	9.628
Andre finansielle indtægter	93.205	182.681
Værdiregulering af option	1.591.276	0
	1.689.229	192.309
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	70.463
Andre finansielle omkostninger	30.712	152.826
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.983.142	0
	2.013.854	223.289

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	63.108	-5.450
	63.108	-5.450
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	50.002	50.002
Tilgang i årets løb	50.001	0
Kostpris 31. december	100.003	50.002
Værdireguleringer 1. januar	256.880	524.393
Årets resultat	-3.861.266	-267.513
Årets opskrivninger, netto	27.057	0
Værdireguleringer 31. december	-3.577.329	256.880
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.734.850	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	257.524	306.882

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	100%
Acushnet Investment ApS	København	50.000 DKK	100%

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	25.276.955	24.346.199
Tilgang i årets løb	0	2.978.000
Afgang i årets løb	0	-2.047.244
Kostpris 31. december	<u>25.276.955</u>	<u>25.276.955</u>
Værdireguleringer 1. januar	-9.952.561	-2.555.742
Årets afgang	0	957.062
Valutakursregulering	106.434	-42.633
Årets resultat	-7.648.993	-6.304.596
Modtagne udbytter	0	-1.124.700
Andre reguleringer	0	-881.952
Værdireguleringer 31. december	<u>-17.495.120</u>	<u>-9.952.561</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.781.835</u>	<u>15.324.394</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gefion Kapital A/S	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%
Ejendomsselskabet Esplanaden 44 ApS	København	80.000 DKK	50%
Twin Raven Ltd.	London	100 GBP	37%

Noter til årsregnskabet

11 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Gæld til associerede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	0	2.299.645
Langfristet del	0	2.299.645
Inden for 1 år	0	0
	0	2.299.645
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	8.677.827	9.292.827
Langfristet del	8.677.827	9.292.827
Inden for 1 år	0	0
	8.677.827	9.292.827

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Emporium 1 ApS for 2019 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 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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,

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksterne omkostninger.

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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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