
EGEHØJ ApS

Overdamsvej 8, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 21 35 08 77

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 9/7 2021

Morten Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020	7
Balance 31. december 2020	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for EGEHØJ 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 9. juli 2021

Direktion

Morten Nielsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i EGEHØJ ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for EGEHØJ ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 9. juli 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687

Allan Wøhlk Høgh
statsautoriseret revisor
mne34528

Selskabsoplysninger

Selskabet

EGEHØJ ApS

Overdamsvej 8
2970 Hørsholm

CVR-nr: 21 35 08 77

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 27. oktober 1998

Regnskabsår: 22. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Morten Nielsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage formueforvaltning, konsulent-, investerings-, industri-, handels- samt landbrugsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.567.559, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en positiv egenkapital på DKK 29.075.056.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede. For 2021 forventes et resultat på niveau med 2020.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer regnskabsmæssige vurderinger og skøn.

Selskabet har udlån til tilknyttede virksomheder samt andre ikke koncernforbundne selskaber med negativ egenkapital og/eller øvrige forhold, som medfører, at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavenderne.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig mindre usikkerheder ved måling af tilgodehavenderne, som ikke er nedskrevet.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen frasolgt ejendommen Strandvejen 200, 2900 Hellerup med en avance til følge. Ejendommen er i årsrapporten indregnet med en bogført værdi på DKK 23.521.839.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		3.136.147	2.569.870
Personaleomkostninger	2	-1.600	-1.600
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-913.237	-803.360
Resultat før finansielle poster		2.221.310	1.764.910
Finansielle indtægter	3	248.904	254.131
Finansielle omkostninger	4	-414.804	-464.557
Resultat før skat		2.055.410	1.554.484
Skat af årets resultat	5	-487.851	-341.970
Årets resultat		1.567.559	1.212.514

Resultatdisponering

	2020	2019
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	567.559	212.514
	1.567.559	1.212.514

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		39.109.275	39.572.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.852.103	644.153
Materielle anlægsaktiver	6	40.961.378	40.217.125
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	400.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	200.000
Andre tilgodehavender		0	200.000
Finansielle anlægsaktiver		400.000	400.000
Anlægsaktiver		41.361.378	40.617.125
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		59.450	59.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.501.458	952.886
Andre tilgodehavender		23.283.423	23.859.569
Udskudt skatteaktiv		588.780	491.786
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		310.070	0
Tilgodehavender		27.743.181	25.363.691
Likvide beholdninger		467.905	1.689.035
Omsætningsaktiver		28.211.086	27.052.726
Aktiver		69.572.464	67.669.851

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		3.424.940	2.949.961
Overført resultat		24.525.116	23.957.557
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		29.075.056	28.032.518
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.929.724	3.404.703
Hensatte forpligtelser		2.929.724	3.404.703
Gæld til realkreditinstitutter		22.601.684	25.175.731
Kreditinstitutter		999.280	0
Deposita		150.000	302.817
Langfristede gældsforpligtelser	9	23.750.964	25.478.548
Gæld til realkreditinstitutter	9	2.144.774	1.255.221
Kreditinstitutter		8.217.756	8.136.622
Modtagne forudbetalinger fra kunder		51.040	51.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.306	76.740
Gæld til tilknyttede virksomheder		879.955	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		435.034	333.195
Selskabsskat		886.280	216.887
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	241.395
Anden gæld		1.127.575	442.982
Kortfristede gældsforpligtelser		13.816.720	10.754.082
Gældsforpligtelser		37.567.684	36.232.630
Passiver		69.572.464	67.669.851
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.949.961	23.957.557	1.000.000	28.032.518
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets opskrivning	0	474.979	0	0	474.979
Årets resultat	0	0	567.559	1.000.000	1.567.559
Egenkapital 31. december	125.000	3.424.940	24.525.116	1.000.000	29.075.056

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer regnskabsmæssige vurderinger og skøn.

Selskabet har udlån til tilknyttede virksomheder samt andre ikke koncernforbundne selskaber med negativ egenkapital og/eller øvrige forhold, som medfører, at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavenderne.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig mindre usikkerheder ved måling af tilgodehavenderne, som ikke er nedskrevet.

2020	2019
DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Andre omkostninger til social sikring

1.600	1.600
1.600	1.600

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

0	0
----------	----------

2020	2019
DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder

17.056	20.458
--------	--------

Andre finansielle indtægter

231.848	233.673
248.904	254.131

2020	2019
DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

414.804	464.557
414.804	464.557

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	554.048	428.802
Årets udskudte skat	-96.994	-86.832
Regulering af skat vedrørende tidligere år	30.797	0
	<u>487.851</u>	<u>341.970</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. januar	42.065.405	1.407.075
Tilgang i årets løb	108.510	1.548.980
Kostpris 31. december	<u>42.173.915</u>	<u>2.956.055</u>
Ned- og afskrivninger primo 1. januar	2.492.433	762.922
Årets afskrivninger	572.207	341.030
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.064.640</u>	<u>1.103.952</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>39.109.275</u>	<u>1.852.103</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo 1. januar	-6.354.664	-6.354.664
Tilgang i årets løb	400.000	0
Kostpris 31. december	<u>-5.954.664</u>	<u>-6.354.664</u>
Værdireguleringer primo 1. januar	2.949.961	1.941.448
Årets resultat	474.979	1.008.513
Værdireguleringer 31. december	<u>3.424.940</u>	<u>2.949.961</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>2.929.724</u>	<u>3.404.703</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>400.000</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
WOSP PRO ApS	Hørsholm	500.000	100%	-2.929.724	474.979
Focus Anlæg A/S	Hørsholm	400.000	100%	1.287.685	511.013
				<u>-1.642.039</u>	<u>985.992</u>
				2020	2019
				DKK	DKK

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo 1. januar	200.000	0
Tilgang i årets løb	0	200.000
Afgang i årets løb	<u>-200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>200.000</u>

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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	14.327.915	20.154.847
Mellem 1 og 5 år	<u>8.273.769</u>	<u>5.020.884</u>
Langfristet del	22.601.684	25.175.731
Inden for 1 år	<u>2.144.774</u>	<u>1.255.221</u>
	<u>24.746.458</u>	<u>26.430.952</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>999.280</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>999.280</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>8.217.756</u>	<u>8.136.622</u>
Kortfristet del	<u>8.217.756</u>	<u>8.136.622</u>
	<u>9.217.036</u>	<u>8.136.622</u>
Deposita		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>150.000</u>	<u>302.817</u>
Langfristet del	<u>150.000</u>	<u>302.817</u>
Inden for 1 år	0	0
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>150.000</u>	<u>302.817</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	39.109.275	39.572.972
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	130.091	40.986
Mellem 1 og 5 år	95.070	0
	<u>225.161</u>	<u>40.986</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til selskabets tilknyttede virksomhed WOSP PRO ApS med henblik på, at stille fornøden driftslikviditet til rådighed.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet E&J Invest ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 12.298.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet Wosp ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 5.782.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet Screenado ApS og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 1.298.

Selskabet kautionerer for tilknyttede virksomheders samt E&J Invest ApS' og Focus Miljø ApS' engagementer med kreditinstitutter.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EGEHØJ ApS for 2020 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.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

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

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konsulentytelser og lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes negative værdireguleringer til dagsværdi for året under posterne "Værdiregulering af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Værdiregulering af kapitalandele i associerede virksomheder", når nedskrivninger overstiger tidligere opskrivninger ført på egenkapitalen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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:

Bygninger 50 år

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.

Noter til årsregnskabet

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter vurderet dagsværdi ved regnskabsårets udløb.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges til "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes som udgangspunkt til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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