
EGEHØJ ApS

Overdamsvej 8, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 21 35 08 77

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/6 2022

Morten Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021	7
Balance 31. december 2021	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28. juni 2022

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for EGEHØJ ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 28. juni 2022

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: 23. regnskabsår Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Morten Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 3.381.163, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 35.418.003.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og over det forventede. For 2022 forventes et resultat lavere end 2021.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		5.328.427	3.136.147
Personaleomkostninger	2	-1.200	-1.600
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-777.639	-913.237
Resultat før finansielle poster		4.549.588	2.221.310
Finansielle indtægter	3	311.277	248.904
Finansielle omkostninger	4	-532.995	-414.804
Resultat før skat		4.327.870	2.055.410
Skat af årets resultat	5	-946.707	-487.851
Årets resultat		3.381.163	1.567.559

Resultatdisponering

	2021	2020
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overført resultat	1.381.163	567.559
	3.381.163	1.567.559

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		15.311.626	39.109.275
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.350.340	1.852.103
Materielle anlægsaktiver	6	16.661.966	40.961.378
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	2.705.627	400.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.705.627	400.000
Anlægsaktiver		19.367.593	41.361.378
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	59.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.040.795	3.501.458
Andre tilgodehavender		28.426.891	23.283.423
Udskudt skatteaktiv	9	323.347	588.780
Selskabsskat		0	310.070
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.493.523	0
Tilgodehavender		34.284.556	27.743.181
Likvide beholdninger		404.647	467.905
Omsætningsaktiver		34.689.203	28.211.086
Aktiver		54.056.796	69.572.464

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		7.386.724	3.424.940
Overført resultat		25.906.279	24.525.116
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital		35.418.003	29.075.056
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.273.567	2.929.724
Hensatte forpligtelser		1.273.567	2.929.724
Gæld til realkreditinstitutter		4.781.151	22.601.684
Kreditinstitutter		0	999.280
Deposita		0	150.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.781.151	23.750.964
Gæld til realkreditinstitutter	10	1.261.487	2.144.774
Kreditinstitutter	10	8.372.499	8.217.756
Modtagne forudbetalinger fra kunder		51.040	51.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		69.227	74.306
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	879.955
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		192.534	435.034
Selskabsskat		2.156.830	886.280
Anden gæld		480.458	1.127.575
Kortfristede gældsforpligtelser		12.584.075	13.816.720
Gældsforpligtelser		17.365.226	37.567.684
Passiver		54.056.796	69.572.464
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

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	3.424.940	24.525.116	1.000.000	29.075.056
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets opskrivning	0	3.961.784	0	0	3.961.784
Årets resultat	0	0	1.381.163	2.000.000	3.381.163
Egenkapital 31. december	125.000	7.386.724	25.906.279	2.000.000	35.418.003

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.

	2021	2020
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Andre omkostninger til social sikring	1.200	1.600
	<u>1.200</u>	<u>1.600</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

	2021	2020
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	44.436	17.056
Andre finansielle indtægter	266.841	231.848
	<u>311.277</u>	<u>248.904</u>

	2021	2020
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	532.995	414.804
	<u>532.995</u>	<u>414.804</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	681.274	554.048
Årets udskudte skat	265.433	-96.994
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	30.797
	<u>946.707</u>	<u>487.851</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	42.173.915	2.956.055
Afgang i årets løb	-25.151.659	0
Kostpris 31. december	<u>17.022.256</u>	<u>2.956.055</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.064.640	1.103.952
Årets afskrivninger	275.878	501.763
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.629.888	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.710.630</u>	<u>1.605.715</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.311.626</u>	<u>1.350.340</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	-5.954.664	-6.354.664
Tilgang i årets løb	0	400.000
Kostpris 31. december	<u>-5.954.664</u>	<u>-5.954.664</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.424.940	2.949.961
Årets opskrivninger, netto	3.961.784	474.979
Værdireguleringer 31. december	<u>7.386.724</u>	<u>3.424.940</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.273.567</u>	<u>2.929.724</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.705.627</u>	<u>400.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
WOSP PRO ApS	Hørsholm	500.000	100%	-1.273.567	1.656.157
Focus Anlæg A/S	Hørsholm	400.000	100%	2.705.627	1.417.942
				<u>1.432.060</u>	<u>3.074.099</u>
				2021	2020
				DKK	DKK

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	588.780	491.786
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-265.433	96.994
Udskudt skatteaktiv 31. december	323.347	588.780

10. 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:

	2021	2020
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	14.327.915
Mellem 1 og 5 år	4.781.151	8.273.769
Langfristet del	4.781.151	22.601.684
Inden for 1 år	1.261.487	2.144.774
	6.042.638	24.746.458
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	999.280
Langfristet del	0	999.280
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.372.499	8.217.756
Kortfristet del	8.372.499	8.217.756
	8.372.499	9.217.036

Noter til årsregnskabet

Deposita

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	150.000
Langfristet del	0	150.000
Inden for 1 år	0	0
Øvrige deposita	0	0
Kortfristet del	0	0
	0	150.000
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	15.311.626	39.109.275
---	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	122.932	130.091
Mellem 1 og 5 år	0	95.070
	122.932	225.161

Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet har endvidere afgivet støtteerklæring overfor selskabet Wosp Pro ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 3.959.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet E&J Invest og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 11.919.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet Wosp ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 10.979.

Selskabet har endvidere afgivet støtteerklæring over for selskabet Screenado ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 1.311.

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

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EGEHØJ ApS for 2021 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 2021 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 præsentations valuta 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.

Bruttofortjeneste

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

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 dets 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

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

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 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, 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 acontoskatte. 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 rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

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.