

Holdingselskabet Ole Blegvad A/S

Rønnevej 8, 8240 Risskov

CVR-nr. 21 55 17 75

Årsrapport

2. april 2020 - 1. april 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. september 2021.

Ole Blegvad
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 2. april 2020 - 1. april 2021 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021 for Holdingselskabet Ole Blegvad A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 1. september 2021

Direktion

Ole Blegvad

Bestyrelse

Ole Blegvad

Maria Kappel Blegvad

Jakob Kappel Blegvad

Lene Blegvad Kirkeby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Holdingselskabet Ole Blegvad A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Ole Blegvad A/S for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2020 - 1. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Aarhus, den 1. september 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
mne33221

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Holdingselskabet Ole Blegvad A/S Rønnevej 8 8240 Risskov |
| | CVR-nr.: 21 55 17 75 Stiftet: 8. december 1998 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 2. april - 1. april |
| Bestyrelse | Ole Blegvad Maria Kappel Blegvad Jakob Kappel Blegvad Lene Blegvad Kirkeby |
| Direktion | Ole Blegvad |
| Revision | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V |
| Bankforbindelse | Danske Bank A/S |
| Dattervirksomheder | Ejendomsselskabet OB G10 ApS, Aarhus EW 88 ApS, Aarhus |
| Associerede virksomheder | Omega 3 Erhverv A/S, Aarhus FOH 2009 ApS, Aarhus Product Data ApS, Holbæk |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i dattervirksomhederne Ejendomsselskabet OB G10 ApS og EW 88 ApS, samt at besidde aktier og andele, investering i værdipapirer og investeringsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.253 t.kr. mod 1.930 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.095 t.kr. mod 4.013 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 2. april - 1. april

| Note | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 2.252.994 | 1.929.906 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 250.000 | 1.854.656 |
| 1 Personaleomkostninger | -653.241 | -404.904 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | 0 | -24.986 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -14.779 |
| Driftsresultat | 1.849.753 | 3.339.893 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.111.949 | 2.685.371 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.452.206 | -1.266.106 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver | -156.000 | 158.734 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 123.878 | 111.368 |
| Andre finansielle indtægter | 1.827.939 | 205.480 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -357.005 | -441.437 |
| Resultat før skat | 7.852.720 | 4.793.303 |
| Skat af årets resultat | -757.935 | -780.105 |
| Årets resultat | 7.094.785 | 4.013.198 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.064.510 | -121.818 |
| Udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 |
| Overføres til overført resultat | 3.917.275 | 4.024.416 |
| Disponeret i alt | 7.094.785 | 4.013.198 |

Balance 1. april

| Aktiver | | 2021 | 2020 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Investeringsejendomme | 45.150.000 | 44.900.000 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>45.150.000</u> | <u>44.900.000</u> |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 23.666.955 | 23.555.006 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.363.581 | 1.255.416 |
| 6 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.644.782 | 2.800.782 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>27.675.318</u> | <u>27.611.204</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>72.825.318</u> | <u>72.511.204</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 4.767.942 | 5.531.209 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 4.388.610 | 2.679.693 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 47.069 | 0 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 327.281 | 461.391 |
| | Andre tilgodehavender | 142.362 | 713.174 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 15.002 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>9.673.264</u> | <u>9.400.469</u> |
| | | 4.999.709 | 3.413.732 |
| | Værdipapirer i alt | <u>4.999.709</u> | <u>3.413.732</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>914.072</u> | <u>166.574</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>15.587.045</u> | <u>12.980.775</u> |
| | Aktiver i alt | <u>88.412.363</u> | <u>85.491.979</u> |

Balance 1. april

| Passiver | 2021 | 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 15.622.451 | 12.557.941 |
| Overført resultat | 47.264.373 | 43.347.098 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 |
| Egenkapital i alt | <u>63.499.824</u> | <u>56.515.639</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 5.297.733 | 5.187.412 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>5.297.733</u> | <u>5.187.412</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 7 Gæld til realkreditinstitutter | 8.627.833 | 8.981.532 |
| Deposita | 838.911 | 827.983 |
| Selskabsskat | 617.135 | 617.135 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>10.083.879</u> | <u>10.426.650</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 256.000 | 261.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 360.271 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 14.931 | 221.275 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.985.340 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 8.746.495 | 9.469.509 |
| Anden gæld | 513.501 | 41.314 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 23.569 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>9.530.927</u> | <u>13.362.278</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>19.614.806</u> | <u>23.788.928</u> |
| Passiver i alt | <u>88.412.363</u> | <u>85.491.979</u> |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Eventualposter | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført resul- tat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------|-------------------------|---|------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 2. april 2019 | 500.000 | 12.679.759 | 39.322.682 | 54.000 | 52.556.441 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -54.000 | -54.000 |
| Resultatandel | 0 | -121.818 | 4.024.416 | 110.600 | 4.013.198 |
| Egenkapital 2. april 2020 | 500.000 | 12.557.941 | 43.347.098 | 110.600 | 56.515.639 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Resultatandel | 0 | 3.064.510 | 3.917.275 | 113.000 | 7.094.785 |
| | 500.000 | 15.622.451 | 47.264.373 | 113.000 | 63.499.824 |

Noter

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 649.171 | 403.768 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.070 | 1.136 |
| | <u>653.241</u> | <u>404.904</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 13.021 | 45.488 |
| Andre finansielle omkostninger | 343.984 | 395.949 |
| | <u>357.005</u> | <u>441.437</u> |
| | | |
| 3. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 2. april 2020 | 28.575.563 | 27.330.219 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>1.245.344</u> |
| Kostpris 1. april 2021 | <u>28.575.563</u> | <u>28.575.563</u> |
| | | |
| Regulering til dagsværdi 2. april 2020 | 16.324.437 | 14.469.781 |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>250.000</u> | <u>1.854.656</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. april 2021 | <u>16.574.437</u> | <u>16.324.437</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april 2021 | <u>45.150.000</u> | <u>44.900.000</u> |

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

3. Investeringsejendomme (fortsat)

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

| | |
|------------------------------------|------|
| Vægtet gennemsnitlig afkastprocent | 6,25 |
| Højeste afkastprocent | 8,5 |
| Laveste afkastprocent | 4 |

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 7.679 t.kr.. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 63.500 t.kr. til 58.622 t.kr.

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Kostpris 2. april 2020 | 7.905.643 | 125.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 7.780.643 |
| Kostpris 1. april 2021 | 7.905.643 | 7.905.643 |
| Opskrivninger 2. april 2020 | 15.649.363 | 12.359.312 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 111.949 | 2.685.371 |
| Årets overførsel | 0 | 604.680 |
| Opskrivninger 1. april 2021 | 15.761.312 | 15.649.363 |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april 2021 | 23.666.955 | 23.555.006 |

Tilknyttede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|------------------------------|----------|-----------|
| Ejendomsselskabet OB G10 ApS | Aarhus | 100 % |
| EW 88 ApS | Aarhus | 100 % |

Noter

| | <u>1/4 2021</u> | <u>1/4 2020</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 5. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 2. april 2020 | 1.346.838 | 4.046.838 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 300.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -3.000.000 |
| Kostpris 1. april 2021 | <u>1.346.838</u> | <u>1.346.838</u> |
| Opskrivninger 2. april 2020 | -91.818 | 320.447 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 108.561 | -1.266.106 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | -604.680 |
| Opskrivninger 1. april 2021 | <u>16.743</u> | <u>-1.550.339</u> |
| Modregnet i tilgodehavender | 0 | 1.458.917 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>1.458.917</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april 2021 | <u>1.363.581</u> | <u>1.255.416</u> |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Omega 3 Erhverv A/S | Aarhus | 25 % |
| FOH 2009 ApS | Aarhus | 28,34 % |
| Product Data ApS | Holbæk | 25 % |
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 2. april 2020 | 705.820 | 505.960 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 199.860 |
| Kostpris 1. april 2021 | <u>705.820</u> | <u>705.820</u> |
| Opskrivninger 2. april 2020 | 2.094.962 | 1.936.228 |
| Årets op- og nedskrivninger | -156.000 | 158.734 |
| Opskrivninger 1. april 2021 | <u>1.938.962</u> | <u>2.094.962</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april 2021 | <u>2.644.782</u> | <u>2.800.782</u> |

Noter

| | <u>1/4 2021</u> | <u>1/4 2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 7. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 8.883.833 | 9.242.532 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-256.000</u> | <u>-261.000</u> |
| | <u>8.627.833</u> | <u>8.981.532</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>7.600.000</u> | <u>7.800.000</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.883 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2021 udgør 30.850 t.kr.

Selskabet har stillet sikkerhed i værdipapirer og bankkonto med en samlet værdi på 5.0785t.kr. for mellemværende med pengeinstitut.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån, der pr. 1. april 2021 udgør maksimalt 300 t.kr.

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders realkreditlån, der pr. 1. april 2021 udgør maksimalt 10.500 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor køber af Egå Invest A/S på 167 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Ole Blegvad A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moder-virksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsejendomme:

- Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Holdingselskabet Ole Blegvad A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.