



Ejner Holst Holding A/S

Gladsaxe Møllevej 23
2860 Søborg
CVR-nr. 25436415

Årsrapport 01.06.2022 - 31.05.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.11.2023

Birgit Ilkjær-Jordan
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	8
Koncernens balance pr. 31.05.2023	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2023	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejner Holst Holding A/S
Gladsaxe Møllevvej 23
2860 Søborg

CVR-nr.: 25436415
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.06.2022 - 31.05.2023

Bestyrelse

Birgit Ilkjær-Jordan, formand
René Kronborg Holst
Michael Kronborg Holst

Direktion

Michael Kronborg Holst, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023 for Ejner Holst Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 01.11.2023

Direktion

Michael Kronborg Holst
direktør

Bestyrelse

Birgit Ilkjær-Jordan
formand

René Kronborg Holst

Michael Kronborg Holst

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ejner Holst Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for Ejner Holst Holding A/S for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2022 - 31.05.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 01.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	18.281	33.850	44.422	56.411	43.731
Bruttoresultat	6.919	9.808	10.188	11.771	9.664
Driftsresultat	1.925	1.771	1.965	2.846	48
Resultat af finansielle poster	100	742	7.646	(327)	511
Årets resultat	1.576	1.972	7.494	1.792	528
Balancesum	121.873	119.608	125.454	121.577	125.455
Investeringer i materielle aktiver	43	197	419	24	413
Egenkapital	111.258	114.682	117.710	115.216	118.423
Egenkapital ekskl. minoriteter	110.877	114.301	117.328	114.835	118.042
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	37,85	28,97	22,93	20,87	22,10
Nettomargin (%)	8,62	5,83	16,87	3,18	1,21
Soliditetsgrad (%)	90,98	95,56	93,52	94,45	94,09

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernes aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, salg af reservedele samt udlejning af ejendomme.

Ledelsen har påbegyndt afviklingen af bilforretningen, som næsten er afviklet ved regnskabsårets udgang.

Årets resultat blev et overskud på 1.576 t.kr. mod sidste års overskud på 1.972 t.kr.

Bestyrelsen vurderer resultaterne for Ejner Holst Holding A/S og tilhørende datterselskaber som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Nettoomsætning		18.280.857	33.849.725
Andre driftsindtægter		4.235.108	3.652.206
Vareforbrug		(13.940.153)	(25.493.431)
Andre eksterne omkostninger		(1.656.353)	(2.200.528)
Bruttoresultat		6.919.459	9.807.972
Personaleomkostninger	1	(3.932.496)	(5.547.388)
Af- og nedskrivninger	2	(145.431)	(1.370.507)
Andre driftsomkostninger		(916.709)	(1.118.706)
Driftsresultat		1.924.823	1.771.371
Andre finansielle indtægter	3	1.043.794	1.465.189
Andre finansielle omkostninger	4	(944.093)	(722.925)
Resultat før skat		2.024.524	2.513.635
Skat af årets resultat	5	(448.507)	(541.186)
Årets resultat		1.576.017	1.972.449
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		14.000.000	5.000.000
Overført resultat		(12.423.983)	(3.027.551)
Resultatdisponering		1.576.017	1.972.449

Koncernens balance pr. 31.05.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		11.949.226	12.088.131
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137.172	373.637
Materielle aktiver	6	12.086.398	12.461.768
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	81.627.470
Udskudt skat		3.980.000	3.936.000
Finansielle aktiver	7	3.980.000	85.563.470
Anlægsaktiver		16.066.398	98.025.238
Fremstillede varer og handelsvarer		0	7.059.342
Varebeholdninger		0	7.059.342
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.739	1.195.536
Andre tilgodehavender		584.469	528.222
Tilgodehavende skat		0	1.928
Periodeafgrænsningsposter		54.734	0
Tilgodehavender		669.942	1.725.686
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.730.548	5.091.023
Værdipapirer og kapitalandele		16.730.548	5.091.023
Likvide beholdninger		88.406.213	7.706.575
Omsætningsaktiver		105.806.703	21.582.626
Aktiver		121.873.101	119.607.864

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		91.376.897	103.800.880
Forslag til udbytte for regnskabsåret		14.000.000	5.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		110.876.897	114.300.880
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		381.120	381.120
Egenkapital		111.258.017	114.682.000
Gæld til realkreditinstitutter		7.561.634	0
Deposita		989.078	1.014.683
Skyldig skat		203.693	572.186
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.754.405	1.586.869
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	297.909	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	645.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser		515.292	1.057.398
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		312.703	303.595
Anden gæld		734.775	1.332.595
Kortfristede gældsforpligtelser		1.860.679	3.338.995
Gældsforpligtelser		10.615.084	4.925.864
Passiver		121.873.101	119.607.864
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	5.500.000	103.800.880	5.000.000	114.300.880	381.120
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	0
Årets resultat	0	(12.423.983)	14.000.000	1.576.017	0
Egenkapital ultimo	5.500.000	91.376.897	14.000.000	110.876.897	381.120
					I alt kr.
Egenkapital primo					114.682.000
Udbetalt ordinært udbytte					(5.000.000)
Årets resultat					1.576.017
Egenkapital ultimo					111.258.017

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	3.618.647	5.161.044
Pensioner	223.997	281.930
Andre omkostninger til social sikring	89.852	104.414
	3.932.496	5.547.388
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	12

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	250.453	1.456.645
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(105.022)	(86.138)
	145.431	1.370.507

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	726.612	816.849
Dagsværdireguleringer	317.182	648.340
	1.043.794	1.465.189

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	674.615	722.925
Dagsværdireguleringer	108.454	0
Øvrige finansielle omkostninger	161.024	0
	944.093	722.925

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	492.507	835.186
Ændring af udskudt skat	(44.000)	(294.000)
	448.507	541.186

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	61.019.127	5.456.013
Tilgange	43.350	0
Afgange	0	(4.557.164)
Kostpris ultimo	61.062.477	898.849
Opskrivninger primo	1.127.315	0
Opskrivninger ultimo	1.127.315	0
Af- og nedskrivninger primo	(50.058.311)	(5.082.376)
Årets afskrivninger	(182.255)	(68.198)
Tilbageførsel ved afgange	0	4.388.897
Af- og nedskrivninger ultimo	(50.240.566)	(761.677)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.949.226	137.172

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	67.145.655	3.936.000
Tilgange	0	44.000
Afgange	(67.145.655)	0
Kostpris ultimo	0	3.980.000
Opskrivninger primo	14.481.815	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(14.481.815)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.980.000

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	297.909	7.561.634	6.210.077
Deposita	0	989.078	0
Skyldig skat	0	203.693	0
	297.909	8.754.405	6.210.077

9 Dagsværdioplysninger

	kr.
Dagsværdi ultimo	16.730.548
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	208.728

10 Eventualforpligtelser

Holst Automobiler. Gladsaxe A/S har stillet garanti over for Skandinavisk Motor Co. A/S på 350 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld og realkreditgæld i datterselskaber er deponeret pantebreve på 10.231.175 kr. i grunde og bygninger. Bankgælden og realkreditgælden udgør pr. 31.05.2023 7.859.543 kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 11.949.226 kr.

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Ejner Holst Holding A/S som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Holst Automobiler. Gladsaxe A/S	Søborg	A/S	52,00
Holst Ejendomme Herlev ApS	Søborg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre eksterne omkostninger		(138.471)	(122.925)
Bruttoresultat		(138.471)	(122.925)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.184.953	1.230.540
Andre finansielle indtægter	1	1.144.343	1.774.468
Andre finansielle omkostninger	2	(502.505)	(700.233)
Resultat før skat		1.688.320	2.181.850
Skat af årets resultat	3	(112.303)	(209.401)
Årets resultat		1.576.017	1.972.449
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		14.000.000	5.000.000
Overført resultat		(12.423.983)	(3.027.551)
Resultatdisponering		1.576.017	1.972.449

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.399.833	16.214.880
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	81.627.470
Finansielle aktiver	4	15.399.833	97.842.350
Anlægsaktiver		15.399.833	97.842.350
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.181.146	11.195.109
Andre tilgodehavender		73.981	28.222
Tilgodehavende skat		0	1.928
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		699.903	0
Tilgodehavender		3.955.030	11.225.259
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.730.548	5.091.023
Værdipapirer og kapitalandele		16.730.548	5.091.023
Likvide beholdninger		79.286.689	4.278.755
Omsætningsaktiver		99.972.267	20.595.037
Aktiver		115.372.100	118.437.387

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		91.376.897	103.800.880
Forslag til udbytte for regnskabsåret		14.000.000	5.000.000
Egenkapital		110.876.897	114.300.880
Skyldig skat		203.693	572.186
Langfristede gældsforpligtelser	5	203.693	572.186
Leverandører af varer og tjenesteydelser		144.736	133.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.533.900	3.430.971
Skyldige sambeskatningsbidrag		319.699	0
Anden gæld		293.175	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.291.510	3.564.321
Gældsforpligtelser		4.495.203	4.136.507
Passiver		115.372.100	118.437.387
Personaleforhold	6		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.500.000	103.800.880	5.000.000	114.300.880
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(12.423.983)	14.000.000	1.576.017
Egenkapital ultimo	5.500.000	91.376.897	14.000.000	110.876.897

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	111.037	311.098
Renteindtægter i øvrigt	716.124	815.030
Dagsværdireguleringer	317.182	648.340
	1.144.343	1.774.468

2 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	102.929	114.948
Renteomkostninger i øvrigt	291.122	585.285
Dagsværdireguleringer	108.454	0
	502.505	700.233

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	112.303	209.401
	112.303	209.401

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	44.982.230	67.145.655
Afgange	0	(67.145.655)
Kostpris ultimo	44.982.230	0
Opskrivninger primo	0	14.481.815
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(14.481.815)
Opskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivninger primo	(28.767.350)	0
Andel af årets resultat	1.184.953	0
Udbytte	(2.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(29.582.397)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.399.833	0

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Skyldig skat	203.693
	203.693

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte.

7 Dagsværdioplysninger

	kr.
Dagsværdi ultimo	16.730.548
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	208.728

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for realkreditgæld i datterselskabet Holst Automobiles. Gladsaxe A/S. Realkreditgælden udgør pr. 31.05.2023 7.860 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.