



Ejner Holst Holding A/S

Gladsaxe Møllevvej 23
2860 Søborg
CVR-nr. 25436415

Årsrapport 01.06.2020 - 31.05.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.10.2021

Carl Ejner Kronborg Holst
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	8
Koncernens balance pr. 31.05.2021	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2021	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejner Holst Holding A/S
Gladsaxe Møllevej 23
2860 Søborg

CVR-nr.: 25436415
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.06.2020 - 31.05.2021

Bestyrelse

Carl Ejner Kronborg Holst
René Kronborg Holst
Michael Kronborg Holst

Direktion

Carl Ejner Kronborg Holst

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 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. 31.05.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 29.10.2021

Direktion

Carl Ejner Kronborg Holst

Bestyrelse

Carl Ejner Kronborg Holst

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 01.06.2020 - 31.05.2021, 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. 31.05.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2020 - 31.05.2021 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 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 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 29.10.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	44.422	56.411	43.731	48.849	52.128
Bruttoresultat	10.242	11.833	9.664	19.582	14.366
Driftsresultat	1.965	2.846	48	9.096	3.352
Resultat af finansielle poster	7.646	(327)	511	483	3.146
Årets resultat	7.494	1.792	528	7.669	5.057
Balancesum	125.454	121.577	125.455	127.417	126.687
Investeringer i materielle aktiver	419	24	413	10.476	4.617
Egenkapital	117.710	115.216	118.423	121.896	118.227
Egenkapital ekskl. minoriteter	117.328	114.835	118.042	121.515	117.846
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	23,06	20,98	22,10	40,09	27,56
Nettomargin (%)	16,87	3,18	1,21	15,70	9,70
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	3,60
Soliditetsgrad (%)	93,52	94,45	94,09	95,37	93,02

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

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 7.494 t.kr. mod et overskud på 1.792 t.kr. i 2019/20.

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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		44.422.017	56.411.003
Andre driftsindtægter		3.412.017	4.081.054
Vareforbrug		(35.638.961)	(46.559.931)
Andre eksterne omkostninger		(1.953.516)	(2.099.285)
Bruttoresultat		10.241.557	11.832.841
Personaleomkostninger	1	(6.164.592)	(6.614.657)
Af- og nedskrivninger	2	(1.179.446)	(1.407.531)
Andre driftsomkostninger		(932.613)	(964.371)
Driftsresultat		1.964.906	2.846.282
Andre finansielle indtægter	3	8.325.969	741.232
Andre finansielle omkostninger	4	(680.089)	(1.067.978)
Resultat før skat		9.610.786	2.519.536
Skat af årets resultat	5	(2.117.072)	(727.166)
Årets resultat		7.493.714	1.792.370
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		2.493.714	(3.207.630)
Resultatdisponering		7.493.714	1.792.370

Koncernens balance pr. 31.05.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		13.003.554	14.014.269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		774.678	1.258.394
Materielle aktiver	6	13.778.232	15.272.663
Andre værdipapirer og kapitalandele		86.193.041	74.385.557
Udskudt skat	8	3.642.000	3.423.000
Finansielle aktiver	7	89.835.041	77.808.557
Anlægsaktiver		103.613.273	93.081.220
Fremstillede varer og handelsvarer		4.829.337	4.258.906
Varebeholdninger		4.829.337	4.258.906
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		675.777	1.398.381
Andre tilgodehavender	9	795.840	1.136.152
Tilgodehavende skat		514	396.494
Periodeafgrænsningsposter		995	995
Tilgodehavender		1.473.126	2.932.022
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.997.873	5.168.500
Værdipapirer og kapitalandele		4.997.873	5.168.500
Likvide beholdninger		10.540.145	16.136.380
Omsætningsaktiver		21.840.481	28.495.808
Aktiver		125.453.754	121.577.028

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		106.828.431	104.334.717
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		117.328.431	114.834.717
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		381.120	381.120
Egenkapital		117.709.551	115.215.837
Deposita		869.658	876.971
Skyldig skat		2.012.072	385.487
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.881.730	1.262.458
Modtagne forudbetalinger fra kunder		667.673	751.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.791.869	1.013.978
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		317.062	334.027
Anden gæld		2.085.869	2.999.417
Kortfristede gældsforpligtelser		4.862.473	5.098.733
Gældsforpligtelser		7.744.203	6.361.191
Passiver		125.453.754	121.577.028
Eventualforpligtelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	5.500.000	104.334.717	5.000.000	114.834.717	381.120
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	0
Årets resultat	0	2.493.714	5.000.000	7.493.714	0
Egenkapital ultimo	5.500.000	106.828.431	5.000.000	117.328.431	381.120
					I alt kr.
Egenkapital primo					115.215.837
Udbetalt ordinært udbytte					(5.000.000)
Årets resultat					7.493.714
Egenkapital ultimo					117.709.551

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	5.745.825	6.186.757
Pensioner	248.614	221.062
Andre omkostninger til social sikring	116.725	144.799
Andre personaleomkostninger	53.428	62.039
	6.164.592	6.614.657
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	15

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.604.589	1.738.126
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(425.143)	(330.595)
	1.179.446	1.407.531

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	643.026	741.232
Dagsværdireguleringer	7.679.104	0
Øvrige finansielle indtægter	3.839	0
	8.325.969	741.232

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	680.089	614.620
Dagsværdireguleringer	0	453.358
	680.089	1.067.978

5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	2.336.072	796.487
Ændring af udskudt skat	(219.000)	(69.321)
	2.117.072	727.166

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	60.795.502	6.292.630
Tilgange	61.659	357.736
Afgange	0	(1.002.375)
Kostpris ultimo	60.857.161	5.647.991
Opskrivninger primo	1.127.315	0
Opskrivninger ultimo	1.127.315	0
Af- og nedskrivninger primo	(47.908.548)	(5.034.236)
Årets afskrivninger	(1.072.374)	(532.215)
Tilbageførsel ved afgange	0	693.138
Af- og nedskrivninger ultimo	(48.980.922)	(4.873.313)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.003.554	774.678

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	68.037.353	3.423.000
Tilgange	21.842.915	219.000
Afgange	(17.630.412)	0
Kostpris ultimo	72.249.856	3.642.000
Opskrivninger primo	6.348.204	0
Dagsværdireguleringer	7.594.981	0
Opskrivninger ultimo	13.943.185	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.193.041	3.642.000

8 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	3.642.000	3.423.000
Udskudt skat i alt	3.642.000	3.423.000

9 Andre tilgodehavender

	2020/21kr.	2019/20 kr.
Tilgodehavende renter	36.297	53.737
Øvrige tilgodehavender	759.543	1.082.415
	795.840	1.136.152

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Deposita	869.658
Skyldig skat	2.012.072
	2.881.730

11 Eventualforpligtelser

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

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskaber er deponeret ejerpantebrev på 7.493.175 kr. i grunde og bygninger. Bankgælden udgør pr. 31.05.2021 0 kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.003.554 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.

12 Dattervirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre eksterne omkostninger		(121.860)	(170.055)
Bruttoresultat		(121.860)	(170.055)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.276.335	1.737.045
Andre finansielle indtægter	1	8.713.124	1.207.804
Andre finansielle omkostninger	2	(621.348)	(957.910)
Resultat før skat		9.246.251	1.816.884
Skat af årets resultat	3	(1.752.537)	(24.514)
Årets resultat		7.493.714	1.792.370
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		2.493.714	(3.207.630)
Resultatdisponering		7.493.714	1.792.370

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.984.340	18.708.005
Andre værdipapirer og kapitalandele		86.193.041	74.385.557
Finansielle aktiver	4	104.177.381	93.093.562
Anlægsaktiver		104.177.381	93.093.562
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.773.801	14.312.361
Andre tilgodehavender	5	291.654	516.717
Tilgodehavende skat		514	396.494
Tilgodehavender		13.065.969	15.225.572
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.997.873	5.168.500
Værdipapirer og kapitalandele		4.997.873	5.168.500
Likvide beholdninger		1.055.384	4.112.476
Omsætningsaktiver		19.119.226	24.506.548
Aktiver		123.296.607	117.600.110

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		106.828.431	104.334.717
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital		117.328.431	114.834.717
Skyldig skat		2.012.072	385.487
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.012.072	385.487
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.831.589	2.255.393
Anden gæld		124.515	124.513
Kortfristede gældsforpligtelser		3.956.104	2.379.906
Gældsforpligtelser		5.968.176	2.765.393
Passiver		123.296.607	117.600.110
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.500.000	104.334.717	5.000.000	114.834.717
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	2.493.714	5.000.000	7.493.714
Egenkapital ultimo	5.500.000	106.828.431	5.000.000	117.328.431

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	399.371	467.302
Renteindtægter i øvrigt	630.810	740.502
Dagsværdireguleringer	7.679.104	0
Øvrige finansielle indtægter	3.839	0
	8.713.124	1.207.804

2 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	97.662	38.492
Renteomkostninger i øvrigt	523.686	466.060
Dagsværdireguleringer	0	453.358
	621.348	957.910

3 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.752.537	24.514
	1.752.537	24.514

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	44.982.230	68.037.353
Tilgange	0	21.842.915
Afgange	0	(17.630.412)
Kostpris ultimo	44.982.230	72.249.856
Opskrivninger primo	0	6.348.204
Dagsværdireguleringer	0	7.594.981
Opskrivninger ultimo	0	13.943.185
Nedskrivninger primo	(26.274.225)	0
Andel af årets resultat	1.276.335	0
Udbytte	(2.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(26.997.890)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.984.340	86.193.041

5 Andre tilgodehavender

	2020/21kr.	2019/20 kr.
Tilgodehavende renter	36.297	53.737
Øvrige tilgodehavender	255.357	462.980
	291.654	516.717

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Skyldig skat	2.012.072
	2.012.072

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte.

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.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Carl Ejner Kronborg Holst, Ludvig Holsteins Alle 82, 2750 Ballerup ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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 sædvanlige 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:

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 nettorealiseringsværdi 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning 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 nettorealiseringsværdi, 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

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

Ejner Holst Holding A/S har i tidligere regnskabsår solgt 48% af aktierne i Holst Automobiles. Gladsaxe A/S med en forlods udbyttet på 25 mio.kr. Minoritetsinteresser er som følge heraf alene optaget til salgsprisen.

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.