



Ejner Holst Holding A/S

Gladsaxe Møllevej 23
2860 Søborg
CVR-nr. 25436415

Årsrapport 01.06.2019 - 31.05.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.10.2020

Carl Ejner Kronborg Holst
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	8
Koncernens balance pr. 31.05.2020	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2020	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejner Holst Holding A/S
Gladsaxe Møllevej 23
2860 Søborg

CVR-nr.: 25436415
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.06.2019 - 31.05.2020

Bestyrelse

Michael Kronborg Holst
René Kronborg Holst
Carl Ejner 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 01.06.2019 - 31.05.2020 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. 31.05.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 30.10.2020

Direktion

Carl Ejner Kronborg Holst

Bestyrelse

Michael Kronborg Holst

René Kronborg Holst

Carl Ejner 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 01.06.2019 - 31.05.2020, 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. 31.05.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020 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 30.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	56.411	43.731	48.849	52.128	45.580
Bruttoresultat	11.833	9.664	19.582	14.366	14.460
Driftsresultat	2.846	48	9.096	3.352	5.063
Resultat af finansielle poster	(327)	511	483	3.146	463
Årets resultat	1.792	528	7.669	5.057	4.273
Balancesum	121.577	125.455	127.417	126.687	125.887
Investeringer i materielle aktiver	24	413	10.476	4.617	929
Egenkapital	115.216	118.423	121.896	118.227	117.170
Egenkapital ekskl. minoriteter	114.835	118.042	121.515	117.846	116.788
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	20,98	22,10	40,09	27,56	31,72
Nettomargin (%)	3,18	1,21	15,70	9,70	9,37
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	3,60
Soliditetsgrad (%)	94,45	94,09	95,37	93,02	92,77

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 1.792 t.kr. mod et overskud på 528 t.kr. i 2018/19.

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. Den seneste udvikling i spredningen af Covid-19 og nedlukning af store dele af samfundet kan få negative konsekvenser for selskabet i 2020/21. Den økonomiske indvirkning heraf kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Nettoomsætning		56.411.003	43.731.216
Andre driftsindtægter		4.081.054	3.136.124
Vareforbrug		(46.559.931)	(34.057.413)
Andre eksterne omkostninger		(2.099.285)	(3.145.938)
Bruttoresultat		11.832.841	9.663.989
Personaleomkostninger	2	(6.614.657)	(6.508.760)
Af- og nedskrivninger	3	(1.407.531)	(1.996.506)
Andre driftsomkostninger		(964.371)	(1.110.732)
Driftsresultat		2.846.282	47.991
Andre finansielle indtægter	4	741.232	977.418
Andre finansielle omkostninger	5	(1.067.978)	(466.602)
Resultat før skat		2.519.536	558.807
Skat af årets resultat	6	(727.166)	(31.245)
Årets resultat		1.792.370	527.562
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		(3.207.630)	(4.472.438)
Resultatdisponering		1.792.370	527.562

Koncernens balance pr. 31.05.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		14.014.269	15.083.560
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.258.394	2.580.355
Materielle aktiver	7	15.272.663	17.663.915
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.385.557	77.357.987
Udskudt skat	9	3.423.000	3.353.679
Finansielle aktiver	8	77.808.557	80.711.666
Anlægsaktiver		93.081.220	98.375.581
Fremstillede varer og handelsvarer		4.258.906	4.847.430
Varebeholdninger		4.258.906	4.847.430
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.398.381	1.972.149
Andre tilgodehavender	10	1.136.152	2.250.174
Tilgodehavende skat		396.494	0
Periodeafgrænsningsposter		995	995
Tilgodehavender		2.932.022	4.223.318
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.168.500	5.034.500
Værdipapirer og kapitalandele		5.168.500	5.034.500
Likvide beholdninger		16.136.380	12.974.364
Omsætningsaktiver		28.495.808	27.079.612
Aktiver		121.577.028	125.455.193

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		104.334.717	107.542.347
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		114.834.717	118.042.347
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		381.120	381.120
Egenkapital		115.215.837	118.423.467
Deposita		876.971	876.971
Skyldig skat		385.487	806.676
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.262.458	1.683.647
Modtagne forudbetalinger fra kunder		751.311	1.103.806
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.013.978	1.638.810
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		334.027	334.027
Anden gæld		2.999.417	2.271.436
Kortfristede gældsforpligtelser		5.098.733	5.348.079
Gældsforpligtelser		6.361.191	7.031.726
Passiver		121.577.028	125.455.193
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	107.542.347	5.000.000	118.042.347	381.120
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	0
Årets resultat	0	(3.207.630)	5.000.000	1.792.370	0
Egenkapital ultimo	5.500.000	104.334.717	5.000.000	114.834.717	381.120
					I alt kr.
Egenkapital primo					118.423.467
Udbetalt ordinært udbytte					(5.000.000)
Årets resultat					1.792.370
Egenkapital ultimo					115.215.837

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Den seneste udvikling i spredningen af Covid-19 og nedlukning af store dele af samfundet kan få negative konsekvenser for selskabet i 2020/21. Den økonomiske indvirkning heraf kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	6.186.757	6.231.745
Pensioner	221.062	165.667
Andre omkostninger til social sikring	144.799	111.348
Andre personaleomkostninger	62.039	0
	6.614.657	6.508.760
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	15

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.738.126	2.094.117
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(330.595)	(97.611)
	1.407.531	1.996.506

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteindtægter i øvrigt	741.232	972.580
Øvrige finansielle indtægter	0	4.838
	741.232	977.418

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	614.620	389.197
Dagsværdireguleringer	453.358	77.405
	1.067.978	466.602

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	796.487	333.506
Ændring af udskudt skat	(69.321)	(199.406)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(102.855)
	727.166	31.245

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	60.795.502	7.814.093
Tilgange	0	23.500
Afgange	0	(1.544.963)
Kostpris ultimo	60.795.502	6.292.630
Opskrivninger primo	1.127.315	0
Opskrivninger ultimo	1.127.315	0
Af- og nedskrivninger primo	(46.839.257)	(5.233.738)
Årets afskrivninger	(1.069.291)	(668.835)
Tilbageførsel ved afgange	0	868.337
Af- og nedskrivninger ultimo	(47.908.548)	(5.034.236)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.014.269	1.258.394

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	70.423.304	3.353.679
Tilgange	35.295.517	69.321
Afgange	(37.680.589)	0
Kostpris ultimo	68.038.232	3.423.000
Opskrivninger primo	6.934.683	0
Dagsværdireguleringer	(587.358)	0
Opskrivninger ultimo	6.347.325	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	74.385.557	3.423.000

9 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	3.423.000	3.353.679
Udskudt skat i alt	3.423.000	3.353.679

10 Andre tilgodehavender

	2019/20kr.	2018/19 kr.
Tilgodehavende renter	53.737	85.051
Øvrige tilgodehavender	1.082.415	2.165.123
	1.136.152	2.250.174

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Deposita	876.971
Skyldig skat	385.487
	1.262.458

12 Eventualforpligtelser

Holst Automobiler. 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. 31.05.2020 0 kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.014.269 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.

13 Dattervirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre eksterne omkostninger		(170.055)	(144.309)
Bruttoresultat		(170.055)	(144.309)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.737.045	(275.648)
Andre finansielle indtægter	1	1.207.804	1.460.512
Andre finansielle omkostninger	2	(957.910)	(299.275)
Resultat før skat		1.816.884	741.280
Skat af årets resultat	3	(24.514)	(213.718)
Årets resultat		1.792.370	527.562
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		(3.207.630)	(4.472.438)
Resultatdisponering		1.792.370	527.562

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.708.005	16.970.960
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.385.557	77.337.987
Finansielle aktiver	4	93.093.562	94.308.947
Anlægsaktiver		93.093.562	94.308.947
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.312.361	17.731.185
Andre tilgodehavender	5	516.717	746.362
Tilgodehavende skat		396.494	0
Tilgodehavender		15.225.572	18.477.547
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.168.500	5.034.500
Værdipapirer og kapitalandele		5.168.500	5.034.500
Likvide beholdninger		4.112.476	1.407.683
Omsætningsaktiver		24.506.548	24.919.730
Aktiver		117.600.110	119.228.677

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		104.334.717	107.542.347
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital		114.834.717	118.042.347
Skyldig skat		385.487	806.676
Langfristede gældsforpligtelser	6	385.487	806.676
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.255.393	0
Anden gæld		124.513	379.654
Kortfristede gældsforpligtelser		2.379.906	379.654
Gældsforpligtelser		2.765.393	1.186.330
Passiver		117.600.110	119.228.677
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.500.000	107.542.347	5.000.000	118.042.347
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(3.207.630)	5.000.000	1.792.370
Egenkapital ultimo	5.500.000	104.334.717	5.000.000	114.834.717

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	467.302	489.942
Renteindtægter i øvrigt	740.502	970.570
	1.207.804	1.460.512

2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	38.492	0
Renteomkostninger i øvrigt	466.060	221.870
Dagsværdireguleringer	453.358	77.405
	957.910	299.275

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	24.514	223.724
Regulering vedrørende tidligere år	0	(10.006)
	24.514	213.718

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	44.982.230	70.402.425
Tilgange	0	35.295.517
Afgange	0	(37.660.589)
Kostpris ultimo	44.982.230	68.037.353
Opskrivninger primo	0	6.935.562
Dagsværdireguleringer	0	(587.358)
Opskrivninger ultimo	0	6.348.204
Nedskrivninger primo	(28.011.270)	0
Andel af årets resultat	1.737.045	0
Nedskrivninger ultimo	(26.274.225)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.708.005	74.385.557

5 Andre tilgodehavender

	2019/20kr.	2018/19 kr.
Tilgodehavende renter	53.737	85.051
Øvrige tilgodehavender	462.980	661.311
	516.717	746.362

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Skyldig skat	385.487
	385.487

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 udøve 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

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.

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 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere 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 udbytteret 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.