
Damgaard Company A/S

Tesch Alle 11, 2840 Holte

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 25 53 83 15

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 12/6 2023

Lars Romedahl
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Damgaard Company A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 12. juni 2023

Direktion

Lars Romedahl
Direktør

Bestyrelse

Charlotte Damgaard Nielsen
Formand

Jørgen Kjergaard Madsen

Lars Romedahl

Katrine Sofie Damgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Damgaard Company A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Damgaard Company A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 12. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

René Otto Poulsen
statsautoriseret revisor
mne26718

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

Selskabsoplysninger

Selskabet	Damgaard Company A/S Tesch Alle 11 2840 Holte Hjemmeside: www.damgaard.com CVR-nr: 25 53 83 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Rudersdal
Bestyrelse	Charlotte Damgaard Nielsen, formand Jørgen Kjergaard Madsen Lars Romedahl Katrine Sofie Damgaard
Direktion	Lars Romedahl
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i - enten direkte eller indirekte - at drive kapitalanbringelsesvirksomhed, virksomhedskonsulentvirksomhed, IT-virksomhed samt service- og handelsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 57.566.505, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 749.915.340.

Stærkt fundament på plads med stifters drivkraft

Væsentligst var, at Damgaard Companys stifter, Preben Damgaard, i slutningen af 2022 blev ramt af en pludselig og uhelbredelig sygdom og gik bort i en alder af blot 59 år. Gennem en lang årrække havde han med strategisk forudseenhed, stærkt forretningstalant og ekstraordinær flid været drivkraft i opbygning af Damgaard Companys portefølje af innovative vækstvirksomheder. Det er således også i al væsentlighed Preben Damgaards fortjeneste, at virksomheden i dag er involveret i og medejer af en række succesfulde og innovative virksomheder. Virksomheder, der er kendetegnet ved at besidde disruptive teknologier, skalérbare forretningsmodeller og potentiale for markant vækst, og som i kraft af dette udgør et fantastisk afsæt for Damgaard Companys fortsatte vækst og udvikling.

Preben Damgaards virke gennem et langt liv og en ukuelig arbejdsindsats, der fortsatte frem til hans sygdom, har haft helt afgørende betydning for, at Damgaard Company i dag står på et solidt og økonomisk stærkt fundament.

Geopolitiske udfordringer påvirker årets resultat

Årets resultat på -57,6 millioner kroner er som ventet henset til, at de internationale finans- og børsmarkeder i 2022 var stærkt udfordret. Dette ikke mindst forårsaget af, at den geopolitiske situation udviklede sig dramatisk og ændrede sig fra slemt til det værre, da Rusland den 24. februar invaderede Ukraine. Kombinationen af usikkerhed om inflationsudvikling, vækstscenarier og den geopolitiske situation forårsaget af krigen i Ukraine, påvirkede børsmarkederne globalt særligt frem til udgangen af tredje kvartal 2022. I lighed med andre investorer blev Damgaard Companys børsnoterede investeringer også påvirket negativt i årets tre første kvartaler, mens situationen stabiliserede sig i 4. kvartal.

Udviklingen i årets resultat kan således i det væsentlige tilskrives udviklingen på den geopolitiske scene og de heraf afledte konsekvenser på finansmarkederne. Udviklingen i Damgaard Companys porteføljevirkomheder har udviklet sig som forventet. Dette skyldes blandt andet, at det i 2022 er lykkedes at agere rettidigt på ændrede markedsvilkår – herunder at sikre fokus på øget profitabilitet og solidt kapitalgrundlag i porteføljevirkomhederne.

Konsolidering sikrer råderum og handlefrihed

De økonomiske og geopolitiske forandringer var også anledning til, at Damgaard Company i 2022 gennemførte en ressourcekrævende tilpasning af selskabets investeringsportefølje. Tilpasningerne betyder, at selskabet ved udgangen af 2022 havde konsolideret sin langsigtede investeringsstrategi, der er karakteriseret ved høj soliditet og likviditet, og at Damgaard Company de facto er gældfri fra ultimo 2022.

Ved årets udgang udgjorde den samlede gæld blot 12 millioner kroner mens omsætningsaktiver udgjorde 415 millioner kroner ligesom selskabets kapitalgrundlag med en egenkapital på 750 millioner kroner sikrer den handlefrihed, der løbende har været vigtig for at kunne udvikle Damgaard Company. Selskabet har på statusdagen et betydeligt, men også et nødvendigt økonomisk råderum til at kunne understøtte porteføljevirkomhedernes fortsatte ekspansion og udvikling.

Ledelsesberetning

Uændret og aktiv rolle

Charlotte Damgaard, der som bestyrelsesformand i Damgaard Company igennem 15 år har deltaget aktivt i selskabets overordnede og strategiske ledelse, fortsætter uændret, ligesom den samlede bestyrelse er fokuseret på at mission og visioner for Damgaard Companys udvikling fortsætter som hidtil, herunder med sigte på at udvikle mennesker og virksomheder, der tager afsæt i løsninger, der er socialt og bæredygtigt ansvarlige, og som også skaber værdi for kunder, investorer, medarbejdere og øvrige stakeholdere.

Positive forventninger til 2023

Med afsæt i selskabets soliditet og eksisterende strategi, og med et fortsat tæt samarbejde med selskabet daglige ledelse og et netværk af fortrolige forretningspartnere og kompetente rådgivere, går Damgaard Company stærkt og velforberedt ind i 2023. Med udgangspunkt i et solidt kapitalgrundlag, høj likviditet og en portefølje af værdifulde og innovative selskaber forventer bestyrelsen derfor også en positiv udvikling i 2023 og herunder også fortsat vækst og langsigtet værdiskabelse.

Begyndelsen på 2023 har udviklet sig positivt og Damgaard Companys profitable udvikling i årets første fem måneder bekræfter bestyrelsens forventninger til et markant forbedret og positivt resultat for 2023.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttotab		-1.514.711	-1.617.119
Personaleomkostninger	1	-5.061.754	-4.799.265
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-11.365	-100.216
Resultat før finansielle poster		-6.587.830	-6.516.600
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		45.368	0
Finansielle indtægter	2	14.127.580	91.172.257
Finansielle omkostninger	3	-65.495.145	-11.032.062
Resultat før skat		-57.910.027	73.623.595
Skat af årets resultat	4	343.522	-1.053.757
Årets resultat		-57.566.505	72.569.838

Resultatdisponering

	2022 DKK	2021 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-57.566.505	72.569.838
	-57.566.505	72.569.838

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		2.295.000	19.419.536
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.688	475.882
Materielle anlægsaktiver		2.324.688	19.895.418
Kapitalandele i dattervirksomheder		9.100.000	62.525.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		123.629.719	97.140.359
Andre værdipapirer og kapitalandele		201.339.801	211.898.195
Deposita		190.000	383.489
Andre tilgodehavender		10.337.186	10.134.205
Finansielle anlægsaktiver		344.596.706	382.081.248
Anlægsaktiver		346.921.394	401.976.666
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.068.669	121.231
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.980.806
Andre tilgodehavender		63.132.012	59.520.719
Selskabsskat		544.627	365.044
Periodeafgrænsningsposter		509	0
Tilgodehavender		64.745.817	61.987.800
Værdipapirer	5	292.236.834	354.504.389
Likvide beholdninger		58.324.090	66.068.894
Omsætningsaktiver		415.306.741	482.561.083
Aktiver		762.228.135	884.537.749

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		2.722.500	2.722.500
Overført resultat		747.192.840	804.759.345
Egenkapital		749.915.340	807.481.845
Gæld til realkreditinstitutter		0	10.361.998
Deposita		29.060	89.864
Langfristede gældsforpligtelser	6	29.060	10.451.862
Kreditinstitutter		0	1.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		384.557	1.505.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.387.373	64.285.481
Anden gæld		511.805	811.306
Kortfristede gældsforpligtelser		12.283.735	66.604.042
Gældsforpligtelser		12.312.795	77.055.904
Passiver		762.228.135	884.537.749
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.722.500	804.759.345	807.481.845
Årets resultat	0	-57.566.505	-57.566.505
Egenkapital 31. december	2.722.500	747.192.840	749.915.340

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.913.959	4.655.304
Pensioner	69.593	69.593
Andre omkostninger til social sikring	33.956	31.658
Andre personaleomkostninger	44.246	42.710
	<u>5.061.754</u>	<u>4.799.265</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>

	2022	2021
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.284	4.803
Renteindtægter fra associerede virksomheder	50.428	44.491
Andre finansielle indtægter	14.070.868	90.840.683
Valutakursgevinster	0	282.280
	<u>14.127.580</u>	<u>91.172.257</u>

	2022	2021
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	365.487	263.320
Andre finansielle omkostninger	64.964.275	10.768.742
Valutakurstab	165.383	0
	<u>65.495.145</u>	<u>11.032.062</u>

	2022	2021
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.836	1.053.757
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-345.358	0
	<u>-343.522</u>	<u>1.053.757</u>

Noter til årsregnskabet

5. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Værdipapirer indregnet til dagsværdi	-40.602.974	302.512.967

6. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022	2021
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	10.361.998
Langfristet del	0	10.361.998
Inden for 1 år	0	0
	0	10.361.998
Deposita		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	29.060	89.864
Langfristet del	29.060	89.864
Inden for 1 år	0	0
Øvrige deposita	0	0
Kortfristet del	0	0
	29.060	89.864

Noter til årsregnskabet

2022	2021
DKK	DKK

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	83.375	121.000
	<u>83.375</u>	<u>121.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at foretage kapitalindskud i andre kapitalandele. Den ikke indbetalte forpligtelse udgør pr. 31. december 2022 i alt TDKK 3.979 mod TDKK 4.268 sidste år.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for DGH I ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Damgaard Company A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Ved salg af tjenesteydelser indregnes nettoomsætning i takt med levering af tjenesteydelserne.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Bruttotab

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

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 af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Grunde afskrives ikke. Restværdier for kunst anses at overstige kostpris, hvorfor der ikke afskrives herpå.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Restværdier for andre anlæg, driftsmateriel og inventar er fastsat til nul.

Restværdier for bygninger inkl. grunde er fastsat til DKK 2.295.000.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter blandt andet børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender, som måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.