



SH2004 A/S

Åhavevej 84
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28102232

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2022

Jon Skovhus Knudsen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SH2004 A/S

Åhavevej 84

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28102232

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Gurli Winther, formand

Mille Skovhus Lunding

Lasse Dam Skovhus Knudsen

Direktion

Jon Skovhus Knudsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for SH2004 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23.06.2022

Direktion

Jon Skovhus Knudsen

direktør

Bestyrelse

Gurli Winther

formand

Mille Skovhus Lunding

Lasse Dam Skovhus Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SH2004 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SH2004 A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

Silkeborg, den 23.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Heidi Julitta Østergaard Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34163

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i og handel med værdipapirer, konsulentopgaver samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 44.676 t.kr. efter skat mod 24.403 t.kr. sidste år. Resultatet anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (1.410.407) | (1.098.903) |
| Personaleomkostninger | 1 | (1.518.000) | (434.500) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (26.021) | 0 |
| Driftsresultat | | (2.954.428) | (1.533.403) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 833.450 | (255.967) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 39.422.147 | 24.689.683 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 109.242 | 47.117 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 11.572.388 | 1.481.267 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (3.612.085) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (103.706) | (353.626) |
| Resultat før skat | | 45.267.008 | 24.075.071 |
| Skat af årets resultat | 5 | (591.211) | 327.635 |
| Årets resultat | | 44.675.797 | 24.402.706 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 8.500.000 | 6.000.000 |
| Overført resultat | | 36.175.797 | 18.402.706 |
| Resultatdisponering | | 44.675.797 | 24.402.706 |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 410.926 | 0 |
| Materielle aktiver | 6 | 410.926 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 15.468.803 | 926.304 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 174.860.763 | 157.966.243 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 300.000 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.099.233 | 3.800.000 |
| Finansielle aktiver | 7 | 191.428.799 | 162.992.547 |
| Anlægsaktiver | | 191.839.725 | 162.992.547 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 975.551 | 3.680.133 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 10.556 | 9.385 |
| Andre tilgodehavender | | 110.000 | 0 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 136.219 |
| Tilgodehavender | | 1.096.107 | 3.825.737 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 48.059.640 | 37.848.012 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 48.059.640 | 37.848.012 |
| Likvide beholdninger | | 7.583.787 | 5.203.021 |
| Omsætningsaktiver | | 56.739.534 | 46.876.770 |
| Aktiver | | 248.579.259 | 209.869.317 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | 8 | 1.250.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 157.301.477 | 145.598.507 |
| Overført overskud eller underskud | | 87.957.431 | 63.164.231 |
| Egenkapital | | 246.508.908 | 208.887.738 |
| Udskudt skat | | 18.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 18.000 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 174.930 | 321.623 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 950.010 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 221.048 | 441.688 |
| Skyldig skat | | 106.626 | 0 |
| Anden gæld | | 599.737 | 218.268 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.052.351 | 981.579 |
| Gældsforpligtelser | | 2.052.351 | 981.579 |
| Passiver | | 248.579.259 | 209.869.317 |
| Dagsværdioplysninger | 9 | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. | I alt kr. |
|---|--------------------------------|---|--|--|--------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 145.598.507 | 63.164.231 | 0 | 208.887.738 |
| Kapitalforhøjelse | 1.125.000 | 0 | (1.125.000) | 0 | 0 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (8.500.000) | (8.500.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 1.164.528 | 0 | 0 | 1.164.528 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 280.845 | 0 | 0 | 280.845 |
| Udbytte fra associerede virksomheder | 0 | (30.363.000) | 30.363.000 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 40.620.597 | (4.444.800) | 8.500.000 | 44.675.797 |
| Egenkapital ultimo | 1.250.000 | 157.301.477 | 87.957.431 | 0 | 246.508.908 |

Noter

1 Personalemkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------------------|----------------|
| Gager og lønninger | 1.518.000 | 434.500 |
| | 1.518.000 | 434.500 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------|---------------|-------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 26.021 | 0 |
| | 26.021 | 0 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Renteindtægter i øvrigt | 1.346 | 206.650 |
| Dagsværdireguleringer | 5.075.254 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 6.495.788 | 1.274.617 |
| | 11.572.388 | 1.481.267 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 103.706 | 57.228 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 296.398 |
| | 103.706 | 353.626 |

5 Skat af årets resultat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Aktuel skat | 561.545 | 3.587 |
| Ændring af udskudt skat | 18.000 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 11.666 | (331.222) |
| | 591.211 | (327.635) |

6 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| Tilgange | 436.947 |
| Kostpris ultimo | 436.947 |
| Årets afskrivninger | (26.021) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (26.021) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 410.926 |

7 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|---|---|---|--|---|
| Kostpris primo | 600.500 | 12.693.540 | 300.000 | 3.800.000 |
| Overførsler | 0 | 0 | (300.000) | 0 |
| Tilgange | 15.009.059 | 6.250.000 | 0 | 911.318 |
| Afgange | (1.525.010) | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 14.084.549 | 18.943.540 | 0 | 4.711.318 |
| Opskrivninger primo | 325.804 | 145.272.703 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 1.164.528 | 0 | 0 |
| Egenkapitalreguleringer | 0 | 280.845 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (4.172) | (177.363) | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 837.622 | 39.599.510 | 0 | 0 |
| Udbytte | (140.000) | (30.223.000) | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 365.000 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 1.384.254 | 155.917.223 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (3.612.085) |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | 0 | (3.612.085) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 15.468.803 | 174.860.763 | 0 | 1.099.233 |
| Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden | 16.688 | 629.575 | | |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|-----------|----------|----------------|
| SHGW Ejendomsholding ApS | Silkeborg | ApS | 100,00 |
| - West62 ApS (ejes af SHGW Holding ApS) | Silkeborg | ApS | 100,00 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|
| LTP Group A/S | København | A/S | 50 |
| Hammel Furniture A/S | Favrskov | A/S | 25,00 |
| KVHS Partners ApS | Aarhus | ApS | 25,00 |
| Appliance, Silkeborg ApS | Silkeborg | ApS | 35 |

8 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi kr. | Nominel værdi kr. |
|------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| A-anparter | 125.000 | 1 | 125.000 |
| B-anparter | 1.125.000 | 1 | 1.125.000 |
| | 1.250.000 | | 1.250.000 |

9 Dagsværdioplysninger

| | Værdipapirer kr. |
|---|-------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 34.046.469 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 2.257.537 |

10 Eventualforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede K/S'er og selskaber afgives bindende tilsagn om investering af et vist beløb. Den faktiske investering foretages i takt med, at de enkelte K/S'er eller selskaber anmoder herom.

Ved udgangen af regnskabsåret 2021 havde selskabet samlede ikke-kaldte forpligtelser på 10.206 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Skovhus Knudsen Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med banker er deponeret værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 22.219 t.kr. Bankgælden udgør 0 kr. pr. 31.12.2021.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet 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

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer og andre kapitalandele 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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