
Frederiksborg Gruppen A/S

Slotsgade 67 B, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2022/23

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 28 31 36 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2023

Louise Jørgensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 8

Balance 31. maj 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 for Frederiksborg Gruppen 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. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 28. november 2023

Direktion

Jesper Steen Lorentzen

Bestyrelse

Peter Høltermand
formand

Carlo Lorentzen

Jesper Steen Lorentzen

Claus Høxbro

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frederiksborg Gruppen A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frederiksborg Gruppen A/S for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023, 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 revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hillerød, den 28. november 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne33240

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederiksborg Gruppen A/S
Slotsgade 67 B
3400 Hillerød

Telefon: 72 22 82 00

CVR-nr.: 28 31 36 40

Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hillerød

Bestyrelse

Peter Høltermand, formand
Carlo Lorentzen
Jesper Steen Lorentzen
Claus Høxbro

Direktion

Jesper Steen Lorentzen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret været moderselskab for selskaberne P/S Rådhusstræde, Frederiksværksgade 27 ApS og Komplementarselskabet Frederiksborg Gruppen ApS. Herudover har selskabet kapitalinteresser i en række associerede ejendomsselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 20.977.606, og selskabets balance pr. 31. maj 2023 udviser en egenkapital på DKK 47.304.929.

Årets resultat er påvirket af det stigende renteniveau, der har medført stigende afkastkrav på ejendomsmarkedet. Resultatet af selskabets kapitalinteresser i dattervirksomheder og associerede virksomheder er på denne baggrund påvirket af de forøgede afkastkrav med mellem 0,25% og 1,25% på alle ejendomme med undtagelse af P/S Rådhusstræde, hvor afkastkravet er forøget med 0,2%. Ejendommene er alle velholdte og har gode potentialer. Stort set alle ejendomme har primær beliggenhed. I regnskabsåret er der foretaget investeringer i flere af ejendommene som forbedringer og fornyelser for at understøtte ejendommens attraktivitet og udlejningssikkerhed. Siden regnskabsårets afslutning har der forsat været gode udlejningsaktiviteter, og der har ikke været tomgang i lejemål med undtagelse af P/S Slotsgade 13-15, som er under en planlagt total udvikling og ombygning.

Værdireguleringer af ejendomme har påvirket årets resultat efter skat således:

	MDKK
Årets resultat efter skat før værdireguleringer	2,7
Værdiregulering ejendomme efter skat i dattervirksomheder	-12,1
Værdiregulering ejendomme efter skat i associerede virksomheder	-11,6
Årets resultat efter skat	-21,0

Ledelsen anser på dette grundlag årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet og kapitalinteresserne indregner gældsforpligtelser til amortiseret kostpris og ikke til dagsværdi. Ved indregning af gæld til dagsværdi vil årets resultat og egenkapitalen blive positivt påvirket.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsens forventning til selskabets resultatet efter skat for det kommende år er et positivt resultat i niveau 2 mio. DKK før indregning af værdireguleringer af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttofortjeneste		1.246.416	1.112.286
Personaleomkostninger	1	-1.298.515	-1.271.709
Resultat før afskrivninger		-52.099	-159.423
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-61.700	-47.211
Resultat før finansielle poster		-113.799	-206.634
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-13.437.948	19.965.692
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-9.973.457	20.806.906
Finansielle indtægter	3	94.640	58.352
Finansielle omkostninger	4	-159.941	-141.175
Resultat før skat		-23.590.505	40.483.141
Skat af årets resultat	5	2.612.899	-3.286.933
Årets resultat		-20.977.606	37.196.208

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-23.411.405	40.722.598
Overført resultat	2.433.799	-3.526.390
	-20.977.606	37.196.208

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		192.100	253.800
Materielle anlægsaktiver	6	192.100	253.800
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	8.565.791	22.053.739
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	46.226.161	56.199.618
Finansielle anlægsaktiver		54.791.952	78.253.357
Anlægsaktiver		54.984.052	78.507.157
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.968	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	56.278	56.278
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.955.732	2.894.478
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		378.673	349.281
Andre tilgodehavender		7.542	10.085
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	228.060
Tilgodehavender		4.423.193	3.538.182
Likvide beholdninger		42.840	19.850
Omsætningsaktiver		4.466.033	3.558.032
Aktiver		59.450.085	82.065.189

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		50.096.212	73.507.617
Overført resultat		-3.541.283	-5.975.082
Egenkapital		47.304.929	68.282.535
Hensættelse til udskudt skat		1.146.072	3.758.971
Hensatte forpligtelser		1.146.072	3.758.971
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.200	50.272
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.785.600	9.789.827
Anden gæld		183.284	183.584
Kortfristede gældsforpligtelser		10.999.084	10.023.683
Gældsforpligtelser		10.999.084	10.023.683
Passiver		59.450.085	82.065.189
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juni	750.000	41.972.489	-5.975.082	36.747.407
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	31.535.128	0	31.535.128
Korrigeret egenkapital 1. juni	750.000	73.507.617	-5.975.082	68.282.535
Årets resultat	0	-23.411.405	2.433.799	-20.977.606
Egenkapital 31. maj	750.000	50.096.212	-3.541.283	47.304.929

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.251.400	1.220.000
Pensioner	40.500	40.500
Andre omkostninger til social sikring	4.615	4.773
Andre personaleomkostninger	2.000	6.436
	<u>1.298.515</u>	<u>1.271.709</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	61.700	47.211
	<u>61.700</u>	<u>47.211</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	94.640	58.352
	<u>94.640</u>	<u>58.352</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	159.506	140.159
Andre finansielle omkostninger	435	1.016
	<u>159.941</u>	<u>141.175</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-228.060
Årets udskudte skat	-2.612.899	3.514.993
	<u>-2.612.899</u>	<u>3.286.933</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juni	308.499
Kostpris 31. maj	308.499
Ned- og afskrivninger 1. juni	54.699
Årets afskrivninger	61.700
Ned- og afskrivninger 31. maj	116.399
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	192.100

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Kostpris 1. juni	3.045.000	3.045.000
Kostpris 31. maj	3.045.000	3.045.000
Værdireguleringer 1. juni	19.008.739	-956.953
Årets resultat	-13.437.948	20.298.007
Udbytte til moderselskabet	-50.000	0
Afskrivning på goodwill	0	-332.315
Værdireguleringer 31. maj	5.520.791	19.008.739
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	8.565.791	22.053.739

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Komplementarselskabet Frederiksborg					
Gruppen ApS	Hillerød	80.000	100%	82.022	-874
P/S Rådhusstræde	Hillerød	2.500.000	100%	8.287.176	-11.705.373
Frederiksværksgade 27 ApS	Hillerød	40.000	100%	196.593	-1.731.701

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juni	1.650.740	1.650.740
Kostpris 31. maj	1.650.740	1.650.740
Værdireguleringer 1. juni	23.013.750	21.734.902
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	31.535.128	12.007.070
Årets resultat	-9.973.457	20.806.906
Værdireguleringer 31. maj	44.575.421	54.548.878
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	46.226.161	56.199.618
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. maj	19.887.519	31.535.128

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
We-Lo Development ApS	Hillerød	125.000	50%	44.513.494	1.313.580
Vølundsvej 19 Hillerød 2008 ApS	Hillerød	125.000	60%	9.708.269	819.085
Slotsgade 67 Hillerød ApS	Hillerød	80.000	57,5%	9.236.776	729.859
P/S Slotsgade 13-15	Hillerød	2.000.000	50%	3.601.983	222.023
P/S Slotsgade 14	Hillerød	500.000	50%	-1.238.849	-641.388
P/S Slotsgade 17	Hillerød	500.000	50%	1.616.656	-4.027
P/S Slotsgade 21	Hillerød	2.000.000	50%	3.181.977	-138.711
P/S Helsingørsgade 18	Hillerød	400.000	50%	394.590	-57.603
Komplementarselskabet WE-LO ApS	Hillerød	50.000	50%	124.747	36.624
Ejd.selskabet af 23.08.2017 ApS	Hillerød	50.000	50%	1.509.449	1.488.133
Kirsebærhaven 1 til 8, Gislinge ApS	Gribskov	200.000	24,5%	700.189	156.720

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	56.278	56.278
	<u>56.278</u>	<u>56.278</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for Frederiksværksgade 27 ApS' gæld til realkreditinstitutter for DKK 11.434.605.

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

11 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
CL-Gruppen A/S	Hillerød

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederiksborg Gruppen A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2022/23 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis for måling af ejendomme indregnet i kapitalandele fra kostpris til dagsværdi. Ændringen har medført en reduktion af ordinært resultat for indeværende år med TDKK 11.648 (2021/22: en forhøjelse med TDKK 19.528). Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver med TDKK 19.888 (2021/22: TDKK 31.535) og den samlede balancesum med TDKK 19.888 (2021/22: TDKK 31.535). Egenkapitalen er påvirket med TDKK 19.888 (2021/22: DKK 31.535). Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af konsulentydelse indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af eventuelle merværdier på ejendomme.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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