

888 Holding ApS

Selmersvej 10, 8260 Viby J
CVR-nr. 28 99 41 41

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.22

Jess Abildskou
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

888 Holding ApS
Selmersvej 10
8260 Viby J
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 28 99 41 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jess Abildskou

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for 888 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 18. maj 2022

Direktionen

Jess Abildskou

Til kapitalejeren i 888 Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 888 Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 18. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18589

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	11.841	-2.240	496	-3.664	7.025
Indeks	169	-32	7	-52	100
Finansielle poster i alt	1.315	1.399	1.112	-1.404	-180
Årets resultat	10.759	-432	1.608	-4.076	4.572

Balance

Samlede aktiver	85.266	62.139	48.359	51.424	67.347
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25.844	8.263	25	2.430	6.952
Egenkapital	33.661	23.229	24.245	22.756	26.934

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.630	7.980	2.793	-5.920	-8.682
Investeringer	-19.353	-6.656	2.954	11.532	17.315
Finansiering	12.152	1.660	-1.329	-7.303	2.946
Årets pengestrømme	3.429	2.984	4.418	-1.691	11.579

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	38%	-2%	7%	-16%	18%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	33%	32%	50%	44%	40%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	63	63	63	63	64

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i rutebilkørsel, buskørsel og befordring af gods for fremmed regning, samt at eje og udleje ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 10.758.879 mod DKK -432.447 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.661.039.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af den gradvise genåbning af Danmark, samt gode resultater på de ny forretningsområder

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på lavere niveau end 2021 for det kommende år. Selskabet investerer fortsat i nye forretningsområde, hvilket forventes at medføre en forøgelse af omkostninger. Genåbningen af Danmark forventes at bidrage med en positiv effekt på regnskabet, mens udviklingen i koncernens værdipapirer ikke forventes at være så gunstige, som de har været i 2021.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere.

Finansielle risici

Prisrisici

Koncernen anvendelse af diesel og brooverfart medfører ikke en særlig risiko, idet Flixbus dækker disse omkostninger

Renterisici

Som følge af koncernens soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen

Der er dog foretaget afdækning af renterisici på realkreditlån i Ejendomme Blomstervej 58 ApS, hvor der er indgået swapaftale for at sikre, en fast rente på 1,5% på et 10 årigt lån på DKK 3,9mio. med variable rente.

Kreditrisici

Over 70% af omsætningen faktureres til en enkelt kunde. Der er løbende væsentlige tilgodehavender hos denne kunde, hvorfor der er en særlig kreditrisiko forbundet hermed. Der foretages løbende kreditvurdering af kunden.

Eksternt miljø

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning, og har i 2015 opnået miljøcertificering efter ISO 14001-standarden.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	49.181.323	38.135.148	-123.587	-107.959	
	Bruttoresultat				
2	Personaleomkostninger	-32.382.182	-30.248.666	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	16.799.141	7.886.482	-123.587	-107.959
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.728.485	-10.021.159	0	0
	Resultat før dagsværdireguleringer	11.070.656	-2.134.677	-123.587	-107.959
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	770.000	130.000	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-235.144	0	0
	Resultat af primær drift	11.840.656	-2.239.821	-123.587	-107.959
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.705.300	-1.602.635
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	118.589	9.675	118.588	9.675
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	189.816	212.852	0	0
5	Andre finansielle indtægter	1.637.939	1.897.372	1.729.965	900.122
6	Andre finansielle omkostninger	-631.351	-721.306	-403.753	-360.133
	Resultat før skat	13.155.649	-841.228	11.026.513	-1.160.930
	Skat af årets resultat	-2.396.770	408.781	-267.635	-106.844
	Årets resultat	10.758.879	-432.447	10.758.878	-1.267.774
7	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	11.752.649	11.948.593	0	0
	Investeringsejendomme	7.660.000	6.890.000	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	26.978.386	8.525.627	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.740.371	10.039.135	974.375	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	55.131.406	37.403.355	974.375	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.171.518	17.429.586
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.217.912	1.106.540
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.174.162	1.055.574	1.174.162	1.055.574
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	975.000	975.000	975.000	975.000
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	443.001	366.944	0	0
10	Deposita	505.000	505.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.097.163	2.902.518	30.538.592	20.566.700
	Anlægsaktiver i alt	58.228.569	40.305.873	31.512.967	20.566.700
	Råvarer og hjælpematerialer	317.264	361.960	0	0
	Varebeholdninger i alt	317.264	361.960	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.974.627	7.899.797	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	467.258	949.296
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	309.821	298.031	309.821	298.031
	Udskudt skatteaktiv	0	209.592	0	0
	Andre tilgodehavender	1.028.313	402.915	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	3.103.557	1.181.956	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.416.318	9.992.291	777.079	1.247.327
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.482.278	9.000.093	13.457.906	9.000.093
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	13.482.278	9.000.093	13.457.906	9.000.093
	Likvide beholdninger	1.821.946	2.479.185	67.333	845.513
	Omsætningsaktiver i alt	27.037.806	21.833.529	14.302.318	11.092.933
	Aktiver i alt	85.266.375	62.139.402	45.815.285	31.659.633

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER				
Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	657.109	538.521	0	0
Reserve for sikringstransaktioner	63.494	26.862	0	0
Overført resultat	32.815.436	22.425.145	32.700.712	22.155.202
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
Egenkapital i alt	33.661.039	23.228.528	32.825.712	22.393.202
12 Hensættelser til udskudt skat	1.469.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.469.000	0	0	0
13 Gæld til realkreditinstitutter	2.807.969	3.026.979	0	0
13 Leasingforpligtelser	26.631.356	15.329.109	0	0
13 Deposita	235.399	234.731	0	0
13 Anden gæld	9.727.992	8.623.351	8.000.000	8.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	39.402.716	27.214.170	8.000.000	8.000.000
13 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.414.501	2.214.395	0	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	612.483	216.740	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.624.585	1.350.070	35.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.635.618	373.858
Selskabsskat	318.954	855.507	318.955	857.573
Anden gæld	3.763.097	7.059.992	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.733.620	11.696.704	4.989.573	1.266.431
Gældsforpligtelser i alt	50.136.336	38.910.874	12.989.573	9.266.431
Passiver i alt	85.266.375	62.139.402	45.815.285	31.659.633

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Afledte finansielle instrumenter

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	0	24.009.113	110.600	24.244.713
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	20.952	0	0	20.952
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-500.000	0	-500.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	5.910	0	0	5.910
Forslag til resultatdisponering	0	538.521	0	-1.083.968	113.000	-432.447
Saldo pr. 31.12.20	125.000	538.521	26.862	22.425.145	113.000	23.228.528
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	125.000	538.521	26.862	22.425.145	113.000	23.228.528
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	46.964	0	0	46.964
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-250.000	0	-250.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-10.332	0	0	-10.332
Forslag til resultatdisponering	0	118.588	0	10.640.291	0	10.758.879
Saldo pr. 31.12.21	125.000	657.109	63.494	32.815.436	0	33.661.039
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	0	24.009.114	110.600	24.244.714
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-500.000	0	-500.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	20.952	0	20.952
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	5.910	0	5.910
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.380.774	113.000	-1.267.774
Saldo pr. 31.12.20	125.000	0	0	22.155.202	113.000	22.393.202
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	0	22.155.202	113.000	22.393.202
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-250.000	0	-250.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	28.573	0	28.573
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	8.059	0	8.059
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	10.758.878	0	10.758.878
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	0	32.700.712	0	32.825.712

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	10.758.879	-432.447
19 Reguleringer	3.429.984	8.120.122
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	44.696	215.107
Tilgodehavender	-1.633.619	-4.411.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.274.515	-69.188
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.296.895	4.554.136
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.577.560	7.975.850
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.637.939	827.040
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-626.341	-720.634
Betalt selskabsskat	-959.236	-102.378
Pengestrømme fra driften	10.629.922	7.979.878
Køb af materielle anlægsaktiver	-25.843.904	-8.262.908
Salg af materielle anlægsaktiver	6.155.000	444.746
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-2
Modtaget udbytte	336.322	109.062
Modtaget afdrag på udlån	0	1.052.683
Pengestrømme fra investeringer	-19.352.582	-6.656.419
Betalt udbytte	-363.000	-610.600
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-219.686	-220.526
Afdrag på leasingforpligtelser	12.734.549	2.252.004
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	239.492
Pengestrømme fra finansiering	12.151.863	1.660.370
Årets samlede pengestrømme	3.429.203	2.983.829
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.479.185	2.406.681
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	9.000.093	8.348.738
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-216.740	-2.476.710
Likvide beholdninger ved årets slutning	14.691.741	11.262.538
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.821.946	2.479.185
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	13.482.278	9.000.093
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-612.483	-216.740
I alt	14.691.741	11.262.538

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	2.550.279	76.875	0	0
Negativ goodwill	Andre driftsindtægter	0	121.936	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-235.144	0	0
I alt		2.550.279	-36.333	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	26.146.832	25.949.189	0	0
Pensioner	3.766.328	2.819.837	0	0
Andre omkostninger til social sikring	640.272	436.360	0	0
Andre personaleomkostninger	1.828.750	1.043.280	0	0
I alt	32.382.182	30.248.666	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	63	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	907.821	981.246	0	0
--------------------------------------	---------	---------	---	---

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.705.300	-1.602.635
I alt	0	0	9.705.300	-1.602.635

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	118.589	9.675	118.588	9.675
I alt	118.589	9.675	118.588	9.675

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	44.349
Øvrige finansielle indtægter	1.637.939	1.897.372	1.729.965	855.773
I alt	1.637.939	1.897.372	1.729.965	900.122

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	66.070	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	631.351	721.306	337.683	360.133
I alt	631.351	721.306	403.753	360.133

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	118.588	538.521	0	0
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	250.000	500.000	250.000	500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
Overført resultat	10.390.291	-1.583.968	10.508.878	-1.880.774
I alt	10.758.879	-432.447	10.758.878	-1.267.774

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	12.837.478	6.800.000	28.127.808	20.132.649
Tilgang i året	0	0	25.829.038	14.866
Afgang i året	0	0	-19.932.237	0
Kostpris pr. 31.12.21	12.837.478	6.800.000	34.024.609	20.147.515
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.084.829	0	-19.602.178	-9.119.138
Afskrivninger i året	0	0	-3.112.655	-2.288.006
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	15.668.610	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.084.829	0	-7.046.223	-11.407.144
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	90.000	0	0
Dagsværdireguleringer i året	0	770.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	860.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.752.649	7.660.000	26.978.386	8.740.371
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	0	0	0	974.375
Kostpris pr. 31.12.21	0	0	0	974.375
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	0	0	974.375
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0	24.201.606	7.693.743

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	517.053	2.416
Kostpris pr. 31.12.21	0	517.053	2.416
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	538.521	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	118.588	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	657.109	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	349.126
Dagsværdireguleringer i året	0	0	91.459
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	440.585
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	1.174.162	443.001
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	29.755.538	517.053	0
Kostpris pr. 31.12.21	29.755.538	517.053	0
Årets resultat fra kapitalandele	9.525.300	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	36.632	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	9.561.932	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-12.145.952	538.521	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	118.588	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-12.145.952	657.109	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	27.171.518	1.174.162	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Abildskou A/S, Aarhus			100%
Ejendommen Graham Bells Vej 40, Århus ApS, Aarhus			100%
Ejendommen Blomstervej 58 ApS, Aarhus			100%
Aarhus Minibusser ApS, Aarhus			100%

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
City Sightseeing Aarhus ApS, Aarhus	49%
Par 4 ApS, Aarhus	25%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	975.000	500.000
Tilgang i året	0	0	5.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	975.000	505.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	975.000	505.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	1.217.912	975.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.217.912	975.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.217.912	975.000	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	245.912	224.096	0	0
Forudbetalte leasingydelse	2.807.006	950.256	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	50.639	7.604	0	0
I alt	3.103.557	1.181.956	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	492.000	1.588.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	977.000	-1.797.592	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	1.469.000	-209.592	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	785.000	-202.592	0	0
Gældsforpligtelser	-1.617.000	-7.000	0	0
I alt	-832.000	-209.592	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	217.000	1.939.969	3.024.969	3.243.979
Leasingforpligtelser	2.001.282	0	28.632.638	17.326.504
Deposita	0	0	235.399	234.731
Anden gæld	1.196.219	385.354	10.924.211	8.623.351
I alt	3.414.501	2.325.323	42.817.217	29.428.565

Modervirksomhed:

Anden gæld	0	0	8.000.000	8.000.000
I alt	0	0	8.000.000	8.000.000

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejendomme	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	7.660.000	-86.065	7.573.935
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	770.000	0	770.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	46.964	46.964

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på en forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 443 og et afkastkrav på 5,96%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede areal svarende til budgetterede lejeindtægter på t.DKK 533. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt eksternt vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

15. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 3,3 mio. og en løbetid på 10 år til udløb den 31.12.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -86. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 46 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.21.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.034 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.753 .

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.467, der giver pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.413. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 8.467 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der på balancedagen udgør t.DKK 437

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jess Abildskou, Selmersvej 10, 8260 Viby J	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-2.610.279	-198.811
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.728.485	10.021.159
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-770.000	-130.000
Andre driftsomkostninger	0	235.144
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-308.405	-9.675
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	-212.852
Finansielle indtægter	-1.637.939	-1.897.372
Finansielle omkostninger	631.352	721.310
Skat af årets resultat	2.396.770	-408.781
I alt	3.429.984	8.120.122

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	0-60
Produktionsanlæg og maskiner	2-8	0-60
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Investeringsjendomme afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.