



Ib Dyhr Nørholm Holding ApS

Tjørnevej 14
8240 Risskov
CVR-nr. 29799318

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2021

Ib Dyhr Nørholm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ib Dyhr Nørholm Holding ApS

Tjørnevej 14

8240 Risskov

CVR-nr.: 29799318

Stiftelsesdato: 01.10.2006

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Ib Dyhr Nørholm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Ib Dyhr Nørholm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 30.06.2021

Direktion

Ib Dyhr Nørholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ib Dyhr Nørholm Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ib Dyhr Nørholm Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

Aarhus, den 30.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje drive handels- og servicevirksomhed og anden beslægtet virksomhed, samt være holdingselskab for et eller flere selskaber, der driver handels- og servicevirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed. Selskabets formål er endvidere at købe, besidde og sælge fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har værdiansat kapitalandelene i associerede virksomheder ud fra seneste handler mellem uafhængige parter og med input fra den daglige ledelse i hver virksomhed. Værdiansættelserne har medført en opskrivning på 70.781 t.kr. direkte på egenkapitalen.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende med udgangspunkt i ovenstående.

Selskabet har i året skiftet selskabsnavn fra TIN Holding ApS til Ib Dyhr Nørholm Holding ApS.

Ib Dyhr Nørholm Holding ApS er i året 2020 fusioneret med Campodian ApS, CVR-nr. 12 06 03 86 og Beton & Wood, CVR-nr. 31 63 65 31. Ib Dyhr Nørholm Holding ApS er det fortsættende selskab, hvorfor de to førnævnte selskaber er blevet opløst ved fusionen. Fusionen er sket med tilbagevirkende kraft til 01.01.2020. Sammenligningstallene er ikke tilpasset.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft en væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder sker til dagsværdi og er forbundet med usikkerhed. Der henvises til nærmere omtale herom jf. årsregnskabets note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(2.389.593)	567.934
Personaleomkostninger	2	(19.308)	0
Af- og nedskrivninger	3	(5.852)	(1.003.526)
Driftsresultat		(2.414.753)	(435.592)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.993)	(1.179.197)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(8.136.008)	(3.625.262)
Andre finansielle indtægter	4	1.048.171	692.942
Andre finansielle omkostninger	5	(893.156)	(430.320)
Resultat før skat		(10.405.739)	(4.977.429)
Skat af årets resultat	6	0	33
Årets resultat		(10.405.739)	(4.977.396)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	5.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	2.000.000
Overført resultat		(11.405.739)	(11.977.396)
Resultatdisponering		(10.405.739)	(4.977.396)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		1.814.653	0
Materielle aktiver	7	1.814.653	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.647	10.420.677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.818.948	8.303.073
Kapitalandele i associerede virksomheder		267.668.856	223.728.439
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		467.074	8.450.220
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.622.379	4.283.726
Andre tilgodehavender		3.935.450	2.579.033
Finansielle aktiver	8	294.515.354	257.765.168
Anlægsaktiver		296.330.007	257.765.168
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		84.202	76.880
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.494.313	3.749.488
Andre tilgodehavender		1.936.152	3.981.629
Tilgodehavender		8.514.667	7.807.997
Likvide beholdninger		2.873.188	38.569
Omsætningsaktiver		11.387.855	7.846.566
Aktiver		307.717.862	265.611.734

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		257.410.882	212.809.948
Overført overskud eller underskud		31.887.692	19.425.801
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	5.000.000
Egenkapital		290.423.574	237.360.749
Gæld til realkreditinstitutter		1.012.044	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.012.044	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	54.517	0
Bankgæld		14.662.382	14.966.559
Leverandører af varer og tjenesteydelser		107.969	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.518.708
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.362.444	1.095.718
Anden gæld		94.932	1.620.000
Kortfristede gældsforpligtelser		16.282.244	28.250.985
Gældsforpligtelser		17.294.288	28.250.985
Passiver		307.717.862	265.611.734
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	212.809.948	19.425.801	5.000.000	237.360.749
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	(2.312.294)	0	(2.312.294)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets opskrivninger	0	70.780.858	0	0	70.780.858
Overført til reserver	0	(26.179.924)	26.179.924	0	0
Årets resultat	0	0	(11.405.739)	1.000.000	(10.405.739)
Egenkapital ultimo	125.000	257.410.882	31.887.692	1.000.000	290.423.574

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele i associerede virksomhed måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres som den værdi, der kan konstateres på et aktivt marked, såfremt dette forefindes. Dagsværdien er pr. 31.12.2020 fastsat ud fra konkrete vurderinger, samt ud fra foretagne handler mellem uafhængige parter. Handlerne mellem uafhængige parter er understøttet af værdiansættelsesmodeller, hvor primære input er fremtidig indtjening samt en anvendt multipel, og nettorentebærende gæld pr. 31.12.2020.

Fastsættelsen af dagsværdien er følsom overfor ændringer i forudsætningerne, hvorfor dagsværdierne er behæftet med usikkerhed.

Det er ledelsens opfattelse, at de indregnede dagsværdier repræsenterer ledelsens bedste skøn over dagsværdien på kapitalandele i associerede selskaber.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	19.308	0
	19.308	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.852	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	1.003.526
	5.852	1.003.526

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	281.983	442.511
Renteindtægter i øvrigt	0	4.981
Øvrige finansielle indtægter	766.188	245.450
	1.048.171	692.942

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	82.000
Renteomkostninger i øvrigt	747.540	345.833
Valutakursreguleringer	85.731	2.487
Øvrige finansielle omkostninger	59.885	0
	893.156	430.320

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	(33)
	0	(33)

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger
	kr.
Tilgange	1.820.505
Kostpris ultimo	1.820.505
Årets afskrivninger	(5.852)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.852)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.814.653

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	11.641.801	9.777.073	10.918.491	8.450.220	4.283.726
Tilgange	0	2.515.875	10.121.326	167.074	7.338.653
Afgange	(11.636.801)	(1.474.000)	(10.781.843)	(8.150.220)	0
Kostpris ultimo	5.000	10.818.948	10.257.974	467.074	11.622.379
Opskrivninger primo	(1.221.124)	0	212.809.948	0	0
Andel af årets resultat	680	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	114.487.361	0	0
Andre reguleringer	(105)	0	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	1.218.196	0	(69.886.427)	0	0
Opskrivninger ultimo	(2.353)	0	257.410.882	0	0
Nedskrivninger primo	0	(1.474.000)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.474.000	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.647	10.818.948	267.668.856	467.074	11.622.379

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	2.579.033
Tilgange	3.192.482
Afgange	(1.836.065)
Kostpris ultimo	3.935.450
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Dagsværdireguleringer	0
Andre reguleringer	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Opskrivninger ultimo	0
Nedskrivninger primo	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.935.450

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Campodian A/S	Aarhus	ApS	100
Over Hækken 14 ApS	Aarhus	ApS	10

Over Hækken 14 ApS vurderes at være en tilknyttet virksomhed, hvori Ib Dyhr Nørholm Holding ApS besidder bestemmende indflydelse. Selskabets øvrige anpartshavere er kapitalklasse B, mens Ib Dyhr Nørholm Holding ApS andele er i kapitalklasse A. Ligeledes besidder Ib Dyhr Nørholm Holding 100% af stemmerettighederne i Over Hækken 14 ApS. Over Hækken 14 ApS daglige ledelse består ligeledes af Ib Dyhr Nørholm Holding ApS, som ejer 100% af Ib Dyhr Nørholm Holding ApS. Baseret på disse oplysninger vurderes Ib Dyhr Nørholm Holding ApS at have bestemmende indflydelse hos Over Hækken 14 ApS.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
WhiteAway Group A/S	Aarhus	A/S	20,9
Nørholm Vine ApS	Aarhus	ApS	50
BKM Projekt ApS	Aarhus	ApS	50
Coffee Pal ApS	Aarhus	ApS	38
Mundbjerg Kombucha ApS	Aarhus	ApS	33,3
Ejendomsselskabet GBV6 ApS	Aarhus	ApS	33,3

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til dagsværdi, hvormed der henvises til note 1 for yderligere oplysninger forbundet hermed.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	54.517	1.012.044	793.750
	54.517	1.012.044	793.750

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har Nordea erhvervet sikkerhed i anparterne i selskabet på nom. 125 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der ligeledes stillet sikkerhed i selskabets valutakonto USD på 468 t.kr.

Det fremgår af tingbogen, at prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme med nom. 1.074 t.kr.

Selskabet har desuden stillet anden sikkerhed i ejendomme nom. 5 t.kr. til Grundejerforeninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.815 t.kr. pr. 31.12.2020

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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Ib Dyhr Nørholm Holding ApS er i året 2020 fusioneret med Campodian ApS, CVR-nr. 12 06 03 86 og Beton & Wood, CVR-nr. 31 63 65 31. Ib Dyhr Nørholm Holding ApS er det fortsættende selskab. Sammenlægningerne er sket efter book-value metoden uden tilpasning af sammenligningstallene. Regnskabet er derfor ikke sammenligneligt med tidligere 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle.

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 reguleringen til dagsværdi for de enkelte associerede virksomheders samt modtagne udbytter.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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**

Grunde og bygninger måles til kostpris.

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:

Bygninger

30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Der afskrives ikke på grunde.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres som den værdi, der kan konstateres på et aktivt marked. Opskrivningen indregnes direkte på egenkapitalen som en særskilt reserve.

Kan salgsværdien ikke umiddelbart konstateres, måles de ud fra markedets salgsværdier på kapitalandelene.

Eksisterer der heller ikke et aktivt marked for kapitalandelene, skal dagsværdien så vidt muligt måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af den for kapitalandelen relevante kapitalværdi, hvis denne kan beregnes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker.

Kan en tilnærmet salgsværdi ikke beregnes, skal kapitalandelen måles til kostpris.

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 unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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