

# **EGB A/S**

Parkvej 1, 3250 Gilleleje  
CVR-nr. 32 27 73 65

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.04.20

Lars Corfitzen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 26

---

---

**Selskabet**

---

EGB A/S  
Parkvej 1  
3250 Gilleleje  
Hjemsted: Gilleleje  
CVR-nr.: 32 27 73 65  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
11. regnskabsår

---

**Direktion**

---

direktør Lars Corfitzen

---

**Bestyrelse**

---

Lisbet Bønsøe Larsen, formand  
Merete Jul Baandhagen Nielsen  
Jørgen Wulff Nielsen  
Michelle Runge Christensen  
Susanne Gitte Gdaniec  
Henrik Peter Brunstedt  
Kim Falk Bach  
Carsten Rønne Westergaard  
Vivi Kjær

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Gilleleje Brugsforening, Gilleleje

---

**Associeret virksomhed**

---

Ejendommen Peter Fjelstrups Vej ApS, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for EGB A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 6. april 2020

### **Direktionen**

Lars Corfitzen  
direktør

### **Bestyrelsen**

Lisbet Bønsøe Larsen  
Formand

Merete Jul Baandhagen  
Nielsen

Jørgen Wulff Nielsen

Michelle Runge Christensen

Susanne Gitte Gdaniec

Henrik Peter Brunstedt

Kim Falk Bach

Carsten Rønne  
Westergaard

Vivi Kjær

**Til kapitalejeren i EGB A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for EGB A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 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.

Søborg, den 6. april 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35451



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i køb, salg og udvikling af ejendomme.

#### *Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter*

Selskabet har i 2019 overtaget driften af Restaurant Bolværket fra Fonden Kulturhavnen Gilleleje. Denne aktivitet understøtter driften af Kulturhuset.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 403.814 mod DKK -1.119.620 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 77.935.196.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabets ledelse aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Selskabet er finansielt understøttet af ultimativ moderselskab, Gilleleje Brugsforening Amba. Ledelsen forventer herudover, at selskabets drift yderligere forbedres de kommende år. Der henvises til note 1 i regnskabet.

### Efterfølgende begivenheder

Selskabet er i foråret 2020 påvirket af konsekvenserne af coronakrisen, da Restaurant Bolværket, har været nødt til at lukke midlertidigt. Ledelsen anser lukningen i denne forbindelse for nødvendigt at oplyse om, men ikke et forhold der får betydning for fortsat drift af Bolværket.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser for selskabet øvrige drift ved udlejning af ejendomme.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.534.190</b>	<b>4.246.919</b>
3	Personaleomkostninger	-3.296.212	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.237.978</b>	<b>4.246.919</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.155.013	-2.752.526
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.082.965</b>	<b>1.494.393</b>
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-25.000	0
	Andre finansielle indtægter	1.289.329	0
	Andre finansielle omkostninger	-2.822.101	-2.844.495
	<b>Resultat før skat</b>	<b>525.193</b>	<b>-1.350.102</b>
	Skat af årets resultat	-121.379	230.482
	<b>Årets resultat</b>	<b>403.814</b>	<b>-1.119.620</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	403.814	-1.119.620
	<b>I alt</b>	<b>403.814</b>	<b>-1.119.620</b>

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Goodwill	1.777.500	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.777.500</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	209.661.591	212.057.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.296.970	1.162.964
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>212.958.561</b>	<b>213.219.964</b>
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.732.284	10.268.582
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
8	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	292.454	0
8	Deposita	107.125	15.809
8	Andre tilgodehavender	15.632.001	14.342.672
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.763.864</b>	<b>24.627.063</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>240.499.925</b>	<b>237.847.027</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	98.024	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>98.024</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	269.147	35.634
	Andre tilgodehavender	0	3.491.757
	Periodeafgrænsningsposter	13.622	234
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>282.769</b>	<b>3.527.625</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.008.370</b>	<b>779.424</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.389.163</b>	<b>4.307.049</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>241.889.088</b>	<b>242.154.076</b>

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	77.435.196	78.411.173
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>77.935.196</b>	<b>78.911.173</b>
	Hensættelser til udskudt skat	7.598.848	7.866.641
9	Andre hensatte forpligtelser	54.167	54.167
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.653.015</b>	<b>7.920.808</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	65.330.442	69.888.378
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.805.419	3.036.457
10	Anden gæld	6.102	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>70.141.963</b>	<b>72.924.835</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.629.173	4.004.240
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	38.323.956	37.055.808
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.420.605	1.271.984
	Gæld til tilknyttede virksomheder	38.739.541	38.668.983
	Anden gæld	3.045.639	1.396.245
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>86.158.914</b>	<b>82.397.260</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>156.300.877</b>	<b>155.322.095</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>241.889.088</b>	<b>242.154.076</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	500.000	78.411.173	78.911.173
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.768.962	-1.768.962
Skat af egenkapitalbevægelser	0	389.171	389.171
Forslag til resultatdisponering	0	403.814	403.814
Saldo pr. 31.12.19	500.000	77.435.196	77.935.196

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets ledelse aflægger årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Selskabet er finansielt understøttet af ultimativ moderselskab, Gilleleje Brugsforening Amba. Ledelsen forventer herudover, at selskabets drift forbedres yderligere de kommende år.

## 2. Efterfølgende begivenheder

Selskabet er i foråret 2020 påvirket af konsekvenserne af Coronakrisen, da Restaurant Bolværket, har været nødt til at lukke midlertidigt. Ledelsen anser lukningen i denne forbindelse for nødvendigt at oplyse om, men ikke et forhold der får betydning for fortsat drift af Bolværket.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser for selskabet øvrige drift ved udlejning af ejendomme.

	2019 DKK	2018 DKK
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.223.220	0
Andre omkostninger til social sikring	56.260	0
Andre personaleomkostninger	16.732	0
I alt	3.296.212	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	0

## 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-25.000	0
---	---------	---

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Tilgang i året	1.975.000
Kostpris pr. 31.12.19	1.975.000
Afskrivninger i året	-197.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-197.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.777.500

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	237.046.910	2.039.009
Tilgang i året	0	2.696.110
Kostpris pr. 31.12.19	237.046.910	4.735.119
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-24.989.910	-876.045
Afskrivninger i året	-2.395.409	-562.104
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-27.385.319	-1.438.149
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	209.661.591	3.296.970

## 7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder			
Tilgang i året				25.000
Kostpris pr. 31.12.19				25.000
Årets resultat fra kapitalandele				-109.247
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender				84.247
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19				-25.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19				0
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi				0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ejendommen Peter Fjelstrups Vej ApS, Aarhus	50%	-168.494	-218.494	0



**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	10.268.582	0	15.809	14.342.672
Tilgang i året	0	292.454	91.316	1.289.329
Afgang i året	-536.298	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	9.732.284	292.454	107.125	15.632.001

Andre tilgodehavender omfatter salgsprovenue ved salg af ejendom. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

**9. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	54.167	54.167
----------------------------	--------	--------

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	4.629.173	46.817.903	69.959.615	73.892.618
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	4.805.419	3.036.457
Anden gæld	0	0	6.102	0
I alt	4.629.173	46.817.903	74.771.136	76.929.075

## 11. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 65, i alt t.DKK 1.440.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Gilleleje Brugsforening' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 74.764 samt mellemværende med kreditinstitutter t.DKK 38.096 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 209.661.

## 13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Gilleleje Brugsforening, Gilleleje.

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Indtægter ved 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.

**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.

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

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill		0
Bygninger	20-50	0-50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

Goodwill afskrives over år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder, 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 associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

**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.

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****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

##### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

##### *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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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



#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

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

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

##### **Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

##### **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.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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

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.