
City Property Holding A/S

Nøglegårdsvej 11, 3540 Lyngø

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 33 35 62 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/2 2019

Hans Henrik Klovborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for City Property Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 20. februar 2019

Direktion

Hans Henrik Klovgang

Bestyrelse

Jette Rasmussen

Ib Larsen

Hans Henrik Klovgang

Søren Henriksen

Jesper Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i City Property Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for City Property Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysning-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, samt om regnskabet 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.

Holbæk, den 20. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

mne10677

Selskabsoplysninger

Selskabet	City Property Holding A/S Nøglegårdsvej 11 3540 Lyngø CVR-nr.: 33 35 62 50 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Allerød
Bestyrelse	Jette Rasmussen Ib Larsen Hans Henrik Klovborg Søren Henriksen Jesper Henriksen
Direktion	Hans Henrik Klovborg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvejen 107 2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for City Property Holding A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 10.824.547, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 84.560.263.

Koncernens resultat er positivt påvirket af gevinst ved salg af lejligheder på TDKK 7.161.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		33.239.565	34.113.364	-1.155.416	-636.756
Personaleomkostninger	1	-3.351.932	-2.912.008	-3.351.932	-2.912.008
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	791.566	659.112	-588.138	-60.000
Resultat før finansielle poster		30.679.199	31.860.468	-5.095.486	-3.608.764
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-394.196	0	13.117.570	23.062.279
Finansielle indtægter	3	109.854	8.720.646	2.227.847	2.358.136
Finansielle omkostninger	4	-16.301.995	-11.719.690	-566.836	-383.279
Resultat før skat		14.092.862	28.861.424	9.683.095	21.428.372
Skat af årets resultat	5	-3.268.315	-7.075.861	1.141.452	357.191
Årets resultat		10.824.547	21.785.563	10.824.547	21.785.563

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat				10.824.547	21.785.563
				10.824.547	21.785.563

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grunde og bygninger		446.640.647	458.846.434	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.939.958	815.000	1.939.958	815.000
Indretning af lejede lokaler		2.169.761	0	2.169.761	0
Materielle anlægsaktiver	6	450.750.366	459.661.434	4.109.719	815.000
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	11.741.184	5.732.749
Finansielle anlægsaktiver		0	0	11.741.184	5.732.749
Anlægsaktiver		450.750.366	459.661.434	15.850.903	6.547.749
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		84.178	98.286	128.940	222.203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	109.912.781	122.388.987
Andre tilgodehavender		1.664.342	1.346.861	1.189.942	899.817
Selskabsskat		5.118.565	0	9.922.529	157.150
Periodeafgrænsningsposter		235.945	305.980	0	0
Tilgodehavender		7.103.030	1.751.127	121.154.192	123.668.157
Likvide beholdninger		12.250.980	28.559.133	10.686.434	18.837.832
Omsætningsaktiver		19.354.010	30.310.260	131.840.626	142.505.989
Aktiver		470.104.376	489.971.694	147.691.529	149.053.738

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Overført resultat		-15.439.737	-26.264.284	-15.439.737	-26.264.284
Egenkapital		84.560.263	73.735.716	84.560.263	73.735.716
Hensættelse til udskudt skat	7	49.667	34.925	49.667	34.925
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	45.995.648	53.104.783
Hensatte forpligtelser		49.667	34.925	46.045.315	53.139.708
Gæld til realkreditinstitutter		344.419.371	360.717.097	0	0
Kreditinstitutter		9.262.986	19.037.463	0	0
Selskabsskat		0	2.234.426	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	353.682.357	381.988.986	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	8	9.653.477	8.757.323	0	0
Kreditinstitutter	8	0	1.143.663	0	1.143.663
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.633.905	1.621.052	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		709.713	572.113	706.171	566.987
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	14.546.640	18.580.647
Anden gæld		19.814.994	22.117.916	1.833.140	1.887.017
Kortfristede gældsforpligtelser		31.812.089	34.212.067	17.085.951	22.178.314
Gældsforpligtelser		385.494.446	416.201.053	17.085.951	22.178.314
Passiver		470.104.376	489.971.694	147.691.529	149.053.738
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9				
Anvendt regnskabspraksis	10				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	100.000.000	-26.264.284	73.735.716
Årets resultat	0	10.824.547	10.824.547
Egenkapital 30. september	100.000.000	-15.439.737	84.560.263

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	100.000.000	-26.264.284	73.735.716
Årets resultat	0	10.824.547	10.824.547
Egenkapital 30. september	100.000.000	-15.439.737	84.560.263

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	3.267.772	2.836.403	3.267.772	2.836.403
Pensioner	51.422	47.678	51.422	47.678
Andre omkostninger til social sikring	16.454	7.574	16.454	7.574
Andre personaleomkostninger	16.284	20.353	16.284	20.353
	3.351.932	2.912.008	3.351.932	2.912.008
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3	3	3
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.068.361	5.809.230	287.538	60.000
Gevinst og tab ved afhændelse	-6.859.927	-6.468.342	300.600	0
	-791.566	-659.112	588.138	60.000
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	2.225.041	2.324.946
Andre finansielle indtægter	109.854	8.720.646	2.806	33.190
	109.854	8.720.646	2.227.847	2.358.136
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	513.303	372.176
Andre finansielle omkostninger	16.301.995	11.719.690	53.533	11.103
	16.301.995	11.719.690	566.836	383.279

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.253.573	7.040.936	-1.156.194	-392.116
Årets udskudte skat	14.742	34.925	14.742	34.925
	3.268.315	7.075.861	-1.141.452	-357.191

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg-	Andre anlæg,	Indretning af le-
	ninger	driftsmateriel og	jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	575.276.211	875.000	0
Tilgang i årets løb	364.509	1.918.898	2.283.959
Afgang i årets løb	-7.391.144	-650.600	0
Kostpris 30. september	568.249.576	2.143.298	2.283.959
Ned- og afskrivninger 1. oktober	116.429.776	60.000	0
Årets afskrivninger	5.780.823	173.340	114.198
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-601.670	-30.000	0
Ned- og afskrivninger 30. september	121.608.929	203.340	114.198
Regnskabsmæssig værdi 30. september	446.640.647	1.939.958	2.169.761
Afskrives over	100 år	5 år	10 år

Noter til årsregnskabet

7 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	49.667	34.925	49.667	34.925
	49.667	34.925	49.667	34.925

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	302.904.680	323.486.085	0	0
Mellem 1 og 5 år	41.514.691	37.231.012	0	0
Langfristet del	344.419.371	360.717.097	0	0
Inden for 1 år	9.653.477	8.757.323	0	0
	354.072.848	369.474.420	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	9.262.986	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	19.037.463	0	0
Langfristet del	9.262.986	19.037.463	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	1.143.663	0	1.143.663
	9.262.986	20.181.126	0	1.143.663
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	0	2.234.426	0	0
Langfristet del	0	2.234.426	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	0	2.234.426	0	0

Noter til årsregnskabet

9	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Pant og sikkerhedsstillelse				
	Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
	Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	446.640.647	458.846.434	0	0

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers lån i Realkredit Danmark. Datterselskabers lån udgør en nominel restgæld på i alt TDKK 350.759. Til sikkerhed for realkreditinstitutter er stillet grunde og bygninger i datterselskaberne for i alt TDKK 446.641.

Moderselskabet har i forbindelse med rentesikring af lån i datterselskaber indgået renteswap med udløb ultimo 2038. Ved aftale med datterselskaber er det i koncernen aftalt at disse renteswap henføres til datterselskaber. Det er yderligere aftalt at aftalen med datterselskaberne er transparent til moderselskabets aftale med pengeinstitut. Markedsværdien af renteswap pr. 30. september 2018 er afsat i datterselskaberne under andre kreditinstitutter. Såfremt datterselskaber ikke kan overholde renteswap forpligtelser er moderselskabet pligtig til at overtage disse.

Koncernen og moderselskabet indgår i sambeskatning. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af nærværende årsrapport idet City Property Holding A/S er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Moderselskabet har afgivet erklæring om at ville træde tilbage fra øvrig gæld i datterselskabet Lautrupbjerg Aps. Moderselskabets tilgodehavende hos Lautrupbjerg ApS udgør TDKK 109.913 på statusdagen. Erklæringen er gældende 1 år fra generalforsamlingsdatoen.

I datterselskabet Ejerlejligheder indgår i posten likvider en skødekonto på TDKK 17 som ikke først er til disposition for selskabet, når salg af den relevante lejlighed er endeligt afsluttet.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for City Property Holding A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet City Property Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dansk moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Øvrige bygninger	50-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.