
Hokton A/S

Horsensvej 72A, 2., 7100 Vejle

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 36 53 21 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /5 2021

Dennis Odgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Hokton A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 6. maj 2021

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger
direktør

Bestyrelse

Dennis Hauschild Grünberger

Morten Kollerup Nielsen

Dennis Odgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hokton A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hokton A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 6. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Kim Nygaard
registreret revisor
mne12318

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hokton A/S Horsensvej 72A, 2. 7100 Vejle CVR-nr.: 36 53 21 06 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 3. februar 2015 Regnskabsår: 6. regnskabsår Hjemstedskommune: Vejle
Bestyrelse	Dennis Hauschild Grünberger Morten Kollerup Nielsen Dennis Odgaard
Direktion	Dennis Hauschild Grünberger
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Advokat	Codex advokater P/S Damhaven 5C 7100 Vejle
Pengeinstitut	Jyske Bank Enghavevej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er, gennem kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, at investere i fast ejendom samt udvikling af disse, herunder opførelse af boligejendomme.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 62.761.617, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 176.249.673.

COVID-19 har ikke påvirket selskabets resultat væsentlig i regnskabsåret 2020. Selskabets ledelse forventer ikke, at Covid-19 vil påvirke aktiviteten i regnskabsåret 2021 væsentligt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttotab		-1.090.952	-831.639
Personaleomkostninger	1	-974.146	-925.037
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-4.905	-4.292
Resultat før finansielle poster		-2.070.003	-1.760.968
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	44.723.252	30.299.268
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	18.821.451	-241.713
Finansielle indtægter	5	2.478.907	1.627.405
Finansielle omkostninger	6	-1.386.925	-119.067
Resultat før skat		62.566.682	29.804.925
Skat af årets resultat	7	194.935	44.346
Årets resultat		62.761.617	29.849.271

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	48.432.763	15.963.936
Overført resultat	14.328.854	13.885.335
	62.761.617	29.849.271

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.422	15.327
Materielle anlægsaktiver	8	10.422	15.327
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	88.505.693	58.937.493
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	24.515.820	5.719.134
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	11	30.820.000	17.300.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder	11	25.234.000	0
Forudbetaling for kapitalandele	11	4.225.750	73.875
Finansielle anlægsaktiver		173.301.263	82.030.502
Anlægsaktiver		173.311.685	82.045.829
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.745.525	7.063.195
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		948.647	13.467.527
Andre tilgodehavender		54.906	3.944.056
Selskabsskat		257.834	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.355.449	785.204
Periodeafgrænsningsposter		0	27.528
Tilgodehavender		9.362.361	25.287.510
Likvide beholdninger		19.805.475	12.280.081
Omsætningsaktiver		29.167.836	37.567.591
Aktiver		202.479.521	119.613.420

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		111.045.659	62.612.896
Overført resultat		64.704.014	50.375.160
Egenkapital		176.249.673	113.488.056
Hensættelse til udskudt skat		2.293	135
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		93.200	112.965
Hensatte forpligtelser		95.493	113.100
Ansvarlig lånekapital		0	5.700.000
Anden gæld (langfristet)		25.779.943	25.397
Langfristede gældsforpligtelser	12	25.779.943	5.725.397
Leverandører af varer og tjenesteydelser		165.781	43.050
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	75.143
Selskabsskat		0	73.984
Anden gæld	12	188.631	94.690
Kortfristede gældsforpligtelser		354.412	286.867
Gældsforpligtelser		26.134.355	6.012.264
Passiver		202.479.521	119.613.420
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	62.612.896	50.375.160	113.488.056
Årets resultat	0	48.432.763	14.328.854	62.761.617
Egenkapital 31. december	500.000	111.045.659	64.704.014	176.249.673

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	892.893	899.489
Pensioner	57.209	0
Andre omkostninger til social sikring	24.044	20.606
Andre personaleomkostninger	0	4.942
	974.146	925.037
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.905	4.292
	4.905	4.292
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	44.919.314	25.169.721
Andel af underskud i dattervirksomheder	-54.739	0
Tab ved salg af kapitalandele	-141.323	0
Gevinst ved salg af kapitalandele	0	5.129.547
	44.723.252	30.299.268
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	18.908.117	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	-85.974	-241.713
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	9.823	0
Regulering tidligere år	-10.515	0
	18.821.451	-241.713

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.474.368	1.092.805
Renteindtægter associerede virksomheder	918.045	349.327
Andre finansielle indtægter	86.494	185.273
	2.478.907	1.627.405
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.543	3.057
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	3.839
Andre finansielle omkostninger	1.384.382	112.171
	1.386.925	119.067
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-196.376	-45.220
Årets udskudte skat	2.158	135
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-717	739
	-194.935	-44.346
8 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		19.619
Kostpris 31. december		19.619
Ned- og afskrivninger 1. januar		4.292
Årets afskrivninger		4.905
Ned- og afskrivninger 31. december		9.197
Regnskabsmæssig værdi 31. december		10.422

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.810.251	1.746.251
Tilgang i årets løb	87.403	64.000
Afgang i årets løb	-120.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.777.654</u>	<u>1.810.251</u>
Værdireguleringer 1. januar	57.127.242	41.268.036
Årets afgang	-10.963.778	0
Årets resultat	44.864.575	25.159.206
Udbytte til moderselskabet	-4.300.000	-9.300.000
Værdireguleringer 31. december	<u>86.728.039</u>	<u>57.127.242</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>88.505.693</u>	<u>58.937.493</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Erritsø Bygade Holding ApS	Vejle	50.000	100%	13.091.160	4.630.631
Ejendomsselskabet Marielund ApS	Vejle	50.000	100%	9.933.460	4.565.857
Thorshammer Holding ApS	Vejle	50.000	80%	30.928.486	12.156.268
HFMH Holding ApS	Vejle	50.000	100%	15.926.446	5.547.652
Nørrelandhusene Holding ApS	Vejle	40.000	80%	-28.424	-68.424
Ballesparken Holding ApS	Vejle	50.000	80%	22.221.194	16.839.925
Vagtbanke, Give ApS	Vejle	40.000	80%	1.684.452	1.644.452
Herman Bangsvej Holding ApS	Vejle	40.000	80%	7.088.867	7.078.323
Hvesager Holding ApS	Vejle	40.000	80%	40.000	0
				<u>100.885.641</u>	<u>52.394.684</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	120.515	300.000
Tilgang i årets løb	0	70.515
Afgang i årets løb	-15.515	-250.000
Kostpris 31. december	<u>105.000</u>	<u>120.515</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.485.654	5.380.924
Årets afgang	9.823	346.444
Årets resultat	<u>18.822.143</u>	<u>-241.714</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>24.317.620</u>	<u>5.485.654</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>93.200</u>	<u>112.965</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.515.820</u>	<u>5.719.134</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hyrdevej Holding ApS	Vejle	50.000	50%	16.122.366	4.745.130
Holing Engparken Holding ApS	Vejle	40.000	50%	13.980.809	14.077.222
Damkærgård, Børkop Holding ApS	Vejle	50.000	40%	-232.998	-184.767
Bøjdenvej, Nyborg Holding ApS	Vejle	40.000	50%	15.865	-24.135
Haverne Jelling Holding ApS	Vejle	<u>40.000</u>	50%	<u>18.912.599</u>	<u>18.993.882</u>
				<u>48.798.641</u>	<u>37.607.332</u>

Noter til årsregnskabet

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK	Forudbetaling for kapitalandele DKK
Kostpris 1. januar	17.300.000	0	73.875
Tilgang i årets løb	13.520.000	25.234.000	4.151.875
Kostpris 31. december	30.820.000	25.234.000	4.225.750
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.820.000	25.234.000	4.225.750

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	5.700.000
Langfristet del	0	5.700.000
Inden for 1 år	0	0
	0	5.700.000
Anden gæld (langfristet)		
Mellem 1 og 5 år	25.779.943	25.397
Langfristet del	25.779.943	25.397
Øvrig kortfristet gæld	188.631	94.690
	25.968.574	120.087

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Kapitalandele i dattervirksomhederne Ballesparken Holding ApS, Erritsø Bygade Holding ApS, Herman Bangs Vej Holding ApS og Vagtbanke, Give ApS er stillet til sikkerhed for mellemværender med Jyske Bank i dattervirksomhederne.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut:		
Likvide beholdinger, der indestår på sikringskonto	4.992	0
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	110.400	57.160
	110.400	57.160
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	0	160.000
Andre eventualforpligtelser		

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen fremgår af årsrapporten. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tjærepletten, Middelfart ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld til pengeinstitut andrager pr. 31. december 2020 TDKK 0.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Ballesparken, Fredericia ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld andrager pr. 31. december 2020 TDKK 0.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Erritsø Bygade ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld andrager pr. 31. december 2020 TDKK 0.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Vagtbanke, Give ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld andrager pr. 31. december 2020 TDKK 1.724.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Ejendomsselskabet Haverne ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld andrager pr. 31. december 2020 TDKK 30.529.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Herman Bangs Vej, Bredsten ApS gæld til pengeinstitut. Selskabets gæld andrager pr. 31. december 2020 TDKK 24.834.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hokton A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender samt forudbetaling for kapitalandele.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende næste års drift.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Finansielle gældsforpligtelser

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