

JEC Holding Arnum ApS

Søndermarksvej 12, 6510 Gram
CVR-nr. 36 68 67 31

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.12.23

Jesper Chrestensen
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 24 |

Selskabet

JEC Holding Arnum ApS
c/o Jesper Chrestensen
Søndermarksvej 12
6510 Gram
Hjemsted: Haderslev
CVR-nr.: 36 68 67 31
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jesper Chrestensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydjysk Sparekasse

Dattervirksomheder

Entreprenørfirmaet Otto Chrestensen A/S, Haderslev
JEC Ejendomme, Arnum ApS, Haderslev
Anlægsgartner Frank Hansen ApS, Aabenraa

Associeret virksomhed

JEDE Ejendomme ApS, Haderslev

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for JEC Holding Arnum ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gram, den 7. december 2023

Direktionen

Jesper Chrestensen

Til kapitalejeren i JEC Holding Arnum ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JEC Holding Arnum ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, 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. 30.09.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugere 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.

Haderslev, den 7. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rikke Holmslykke Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32133

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være kapitalbesidder i associeret og tilknyttet selskab, samt at drive udlejningsvirksomhed med entreprenørmaskiner og grunde og bygninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 3.689.412 mod DKK 6.403.247 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 18.012.070.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 954.585 | 423.053 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -279.488 | -128.216 |
| Andre driftsomkostninger | -9.250 | 0 |
| Resultat af primær drift | 665.847 | 294.837 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.245.375 | 6.353.174 |
| 3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 56.261 | -3.505 |
| 4 Andre finansielle indtægter | 414.262 | 59.188 |
| Andre finansielle omkostninger | -582.766 | -283.717 |
| Resultat før skat | 3.798.979 | 6.419.977 |
| Skat af årets resultat | -109.567 | -16.730 |
| Årets resultat | 3.689.412 | 6.403.247 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -2.023.364 | 3.509.669 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | 5.212.776 | 2.393.578 |
| I alt | 3.689.412 | 6.403.247 |

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| AKTIVER | | |
| Grunde og bygninger | 4.844.274 | 2.454.878 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.611.198 | 458.375 |
| 5 Materielle anlægsaktiver i alt | 6.455.472 | 2.913.253 |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 16.402.937 | 15.867.562 |
| 6 Kapitalandele i associerede virksomheder | 108.914 | 52.653 |
| 6 Andre værdipapirer og kapitalandele | 75.286 | 68.327 |
| 7 Andre tilgodehavender | 2.085.556 | 2.398.584 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 18.672.693 | 18.387.126 |
| Anlægsaktiver i alt | 25.128.165 | 21.300.379 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 22.500 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.777.368 | 7.204.598 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 362.829 | 248.750 |
| Andre tilgodehavender | 200.000 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 6.362.697 | 7.453.348 |
| Likvide beholdninger | 259.693 | 153.515 |
| Omsætningsaktiver i alt | 6.622.390 | 7.606.863 |
| Aktiver i alt | 31.750.555 | 28.907.242 |

| PASSIVER | | 30.09.23 | 30.09.22 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 50.000 | 50.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 6.626.055 | 8.649.419 |
| | Overført resultat | 10.836.015 | 5.623.239 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 500.000 | 500.000 |
| | Egenkapital i alt | 18.012.070 | 14.822.658 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 5.992 | 57.337 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 5.992 | 57.337 |
| 8 | Gæld til realkreditinstitutter | 2.227.069 | 958.686 |
| 8 | Anden gæld | 9.191.600 | 9.595.435 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 11.418.669 | 10.554.121 |
| 8 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.192.193 | 1.332.069 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 30.000 | 30.000 |
| | Selskabsskat | 956.802 | 1.965.698 |
| | Anden gæld | 128.129 | 138.659 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 6.700 | 6.700 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.313.824 | 3.473.126 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 13.732.493 | 14.027.247 |
| | Passiver i alt | 31.750.555 | 28.907.242 |

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|---|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23 | | | | | |
| Saldo pr. 01.10.22 | 50.000 | 8.649.419 | 5.623.239 | 500.000 | 14.822.658 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -2.023.364 | 5.212.776 | 500.000 | 3.689.412 |
| Saldo pr. 30.09.23 | 50.000 | 6.626.055 | 10.836.015 | 500.000 | 18.012.070 |

1. Særlige poster

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

| Særlige poster: | Indregnet i resultatopgørelsen under: | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|--|----------------|----------------|
| Tab ved salg af materielle anlægsaktiver | Andre driftsomkostninger | -9.250 | 0 |
| I alt | | -9.250 | 0 |

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 3.245.375 | 6.353.174 |
| I alt | 3.245.375 | 6.353.174 |

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---|--------|--------|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 56.261 | -3.505 |
| I alt | 56.261 | -3.505 |

4. Finansielle indtægter

| | | |
|---|---------|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 138.381 | 2.555 |
| Renteindtægter i øvrigt | 100.247 | 51.341 |
| Øvrige finansielle indtægter | 175.634 | 5.292 |
| Øvrige finansielle indtægter | 275.881 | 56.633 |
| I alt | 414.262 | 59.188 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Kostpris pr. 01.10.22 | 2.478.094 | 1.200.000 |
| Tilgang i året | 2.420.957 | 1.735.000 |
| Afgang i året | 0 | -370.000 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 4.899.051 | 2.565.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22 | -23.216 | -741.625 |
| Afskrivninger i året | -31.561 | -247.927 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 35.750 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23 | -54.777 | -953.802 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 4.844.274 | 1.611.198 |

6. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|--|--|---|---|
| Kostpris pr. 01.10.22 | 12.520.796 | 75.000 | 99.866 |
| Tilgang i året | 130.000 | 0 | 33.858 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -19.001 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 12.650.796 | 75.000 | 114.723 |
| Opskrivninger pr. 01.10.22 | 3.346.766 | -22.347 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 3.245.375 | 56.261 | 0 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -2.840.000 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.09.23 | 3.752.141 | 33.914 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22 | 0 | 0 | -31.524 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -8.518 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 605 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23 | 0 | 0 | -39.437 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 16.402.937 | 108.914 | 75.286 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|--|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Entrepreneurfirmaet Otto Chrestensen A/S, Haderslev | 71% | 24.543.126 | 4.205.829 | 16.309.033 |
| JEC Ejendomme, Arnum ApS, Haderslev | 100% | 13.904 | -36.096 | 13.904 |
| Anlægsgartner Frank Hansen ApS, Aabenraa | 80% | 100.000 | 0 | 80.000 |
| Associerede virksomheder: | | | | |
| JEDE Ejendomme ApS, Haderslev | 50% | 217.827 | 112.521 | 108.914 |

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Andre tilgodehavender |
|------------------------------------|-----------------------|
| Kostpris pr. 01.10.22 | 2.547.993 |
| Tilgang i året | 20.000 |
| Kostpris pr. 30.09.23 | 2.567.993 |
| Nedskrivninger pr. 01.10.22 | -149.409 |
| Nedskrivninger i året | -333.028 |
| Nedskrivninger pr. 30.09.23 | -482.437 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23 | 2.085.556 |

8. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.09.23 | Gæld i alt 30.09.22 |
|--------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 60.139 | 2.059.076 | 2.287.208 | 986.254 |
| Anden gæld | 1.132.054 | 6.184.778 | 10.323.654 | 10.899.936 |
| I alt | 1.192.193 | 8.243.854 | 12.610.862 | 11.886.190 |

9. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|--|--|--------|
| Dagsværdi pr. 30.09.23 | 75.286 | 75.286 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -8.501 | -8.501 |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.DKK 2.340 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.795.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 750, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.611 til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitut.

Selskabet har udstedt pant i selskabskapitalen i tilknyttet virksomhed på nom. t.DKK 540 til sikkerhed for gæld til kreditinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 16.403.

Selskabet har afgivet kautionserklæring på t.DKK 750 og erklæring for alt mellemværende med kreditinstitut for tilknyttet virksomhed.

11. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 50 år | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 - 10 år | 0 |

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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".

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

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

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelene regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.