
Bach & Koldsø Holding ApS

Dellerupvej 3, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 38 52 69 52

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 12/4 2023

Rune Bach
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Bach & Koldsø Holding ApS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 12. april 2023

Direktion

Jonas Koldsø Pedersen
Direktør

Rune Bach
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bach & Koldsø Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bach & Koldsø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Holstebro, den 12. april 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bach & Koldsø Holding ApS Dellerupvej 3 7500 Holstebro CVR-nr: 38 52 69 52 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Direktion	Jonas Koldsø Pedersen Rune Bach
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022	2021
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	-21	2
Resultat før finansielle poster	-21	2
Resultat af finansielle poster	4.863	3.655
Årets resultat	4.775	3.651
Balance		
Balancesum	22.351	16.522
Egenkapital	10.999	7.064
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-390	-4.900
- investeringsaktivitet	-1.357	-344
- finansieringsaktivitet	1.743	5.236
Årets forskydning i likvider	-4	-9
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	-0,1%	0,0%
Soliditetsgrad	49,2%	42,8%
Egenkapitalforrentning	52,9%	67,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i unoterede kapitalselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 4.775.086, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 10.998.995.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 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. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttoresultat		-21.325	1.937
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	4.149.928	3.712.295
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	690.292	0
Finansielle indtægter	4	34.973	144.910
Finansielle omkostninger	5	-12.102	-202.211
Resultat før skat		4.841.766	3.656.931
Skat af årets resultat	6	-66.680	-6.138
Årets resultat	7	4.775.086	3.650.793

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	12.099.197	9.092.326
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	147.000	343.000
Andre tilgodehavender	10	2.032.185	923.603
Finansielle anlægsaktiver		14.278.382	10.358.929
Anlægsaktiver		14.278.382	10.358.929
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.777.306	4.521.549
Andre tilgodehavender		599.172	28.265
Udskudt skatteaktiv		0	63.908
Selskabsskat		0	1.545.844
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		2.476.117	0
Tilgodehavender		7.852.595	6.159.566
Værdipapirer		219.946	0
Likvide beholdninger		224	3.989
Omsætningsaktiver		8.072.765	6.163.555
Aktiver		22.351.147	16.522.484

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.855.110	4.446.767
Overført resultat		7.043.885	2.277.142
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	240.000
Egenkapital		10.998.995	7.063.909
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	363.449
Hensatte forpligtelser		0	363.449
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.753.808	8.973.671
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		82.556	82.556
Selskabsskat		1.105.550	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		21.339	0
Anden gæld		1.388.899	38.899
Kortfristede gældsforpligtelser		11.352.152	9.095.126
Gældsforpligtelser		11.352.152	9.095.126
Passiver		22.351.147	16.522.484
Medarbejderforhold	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	100.000	4.446.767	2.277.142	240.000	7.063.909
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-240.000	-240.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-600.000	0	-600.000
Årets resultat	0	-591.657	5.366.743	0	4.775.086
Egenkapital 31. december	100.000	3.855.110	7.043.885	0	10.998.995

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		4.775.086	3.650.793
Regulering	11	-4.796.411	-3.648.856
Ændring i driftskapital	12	904.557	-3.311.137
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		883.232	-3.309.200
Renteindbetalinger og lignende		34.973	144.910
Renteudbetalinger og lignende		-12.102	-202.211
Pengestrømme fra ordinær drift		906.103	-3.366.501
Betalt selskabsskat		-1.295.959	-1.533.982
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-389.856	-4.900.483
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-3.381.905	-343.710
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		2.244.500	0
Køb af værdipapirer		-219.946	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.357.351	-343.710
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.350.000	5.535.571
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		1.130.137	0
Egenkapitalposter i øvrigt		2.803.305	0
Betalt udbytte		-840.000	-300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.743.442	5.235.571
Ændring i likvider		-3.765	-8.622
Likvider 1. januar		3.989	12.611
Likvider 31. december		224	3.989
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		224	3.989
Likvider 31. december		224	3.989

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	4.266.818	3.651.274
Andel af underskud i dattervirksomheder	-6.484	-19.396
Afskrivning af goodwill	-54.317	-106.479
Salg af kapitalandele	-56.089	186.896
	<u>4.149.928</u>	<u>3.712.295</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Fortjeneste ved salg	<u>690.292</u>	<u>0</u>
	<u>690.292</u>	<u>0</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	131.307
Andre finansielle indtægter	<u>34.973</u>	<u>13.603</u>
	<u>34.973</u>	<u>144.910</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	182.371
Andre finansielle omkostninger	<u>12.102</u>	<u>19.840</u>
	12.102	202.211

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.772	6.138
Årets udskudte skat	<u>63.908</u>	<u>0</u>
	66.680	6.138

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	600.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	240.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-591.657	4.446.767
Overført resultat	<u>4.766.743</u>	<u>-1.035.974</u>
	4.775.086	3.650.793

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.257.343	1.163.342
Tilgang i årets løb	9.609.783	140.000
Afgang i årets løb	-2.623.039	-46.000
Kostpris 31. december	<u>8.244.087</u>	<u>1.257.342</u>
Værdireguleringer 1. januar	7.346.907	4.501.505
Årets afgang	-2.916.137	0
Årets resultat	4.260.334	3.507.250
Afskrivning på goodwill	-54.317	-106.479
Andre reguleringer	-5.339.418	0
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	557.741	-555.369
Værdireguleringer 31. december	<u>3.855.110</u>	<u>7.346.907</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>488.077</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.099.197</u>	<u>9.092.326</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi 31. december	<u>54.314</u>	<u>108.631</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bach & Koldsø Udlejning ApS	Holstebro	100%	100%	241.539	160.556
Vem Byg Holding Aps	Holstebro	75%	75%	15.546.856	5.775.542
Bach & Koldsø Invest ApS	Holstebro	90%	100%	250.920	-4.680
JKP Byg ApS	Holstebro	100%	100%	92.109	-1.804
				<u>16.131.424</u>	<u>5.929.614</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
9. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	343.000	0
Tilgang i årets løb	68.600	343.000
Afgang i årets løb	-264.600	0
Kostpris 31. december	<u>147.000</u>	<u>343.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>147.000</u>	<u>343.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Tjørringparken ApS	Holstebro	100.000	49%
Vesterdamsvænget ApS	Holstebro	100.000	49%
Frøskovparken ApS	Holstebro	100.000	49%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	DKK
Kostpris 1. januar	923.603
Tilgang i årets løb	1.444.182
Afgang i årets løb	-335.600
Kostpris 31. december	<u>2.032.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.032.185</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-34.973	-144.910
Finansielle omkostninger	12.102	202.211
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-4.149.928	-3.712.295
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-690.292	0
Skat af årets resultat	66.680	6.138
	<u>-4.796.411</u>	<u>-3.648.856</u>

	2022	2021
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-445.443	-3.284.628
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-124.628
Ændring i leverandører mv.	1.350.000	98.119
	<u>904.557</u>	<u>-3.311.137</u>

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for mellemværende har selskabet udstedt håndpant i datterselskabs kapitalandele med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 11.417.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Vem Byg ApS, Bach & Koldsø Udlejning ApS, East End Holstebro ApS og Tobaks Fabrikken Holstebro ApS.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.105.550. Koncernens 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

14. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bach & Koldsø Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Bruttoresultat

Bruttotab omfatter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Noter til årsregnskabet

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi

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 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 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Noter til årsregnskabet

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital