

Årsrapport for 2021

OPP CMØ A/S
CVR-nr. 38 94 19 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. juni 2022

Martin Roth
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for OPP CMØ A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. juni 2022

Direktion

Per Christian Hansen

Bestyrelse

Peter Olsson
formand

Tine Sommer

Per Christian Hansen

Henrik Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OPP CMØ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OPP CMØ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 24. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24817

Morten Jacobsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	OPP CMØ A/S Havnen 3 8700 Horsens Telefon: 75 60 10 30 E-mail: info@mplus.dk Hjemmeside: www.mplus.dk CVR-nr.: 38 94 19 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 Stiftet: 14. september 2017 Regnskabsår: 4. regnskabsår Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Peter Olsson, formand Tine Sommer Per Christian Hansen Henrik Hansen
Direktion	Per Christian Hansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering, byggeri og projektudvikling af fast ejendom samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 195.262 t.kr. Årets resultat er i væsentlig grad påvirket af dagsværdireguleringen af selskabets investeringsejendom. Ejendommen er udlejet til kommunal administration på en OPP-kontrakt med en løbetid op 26 år, hvor rådighedsbetalingen er inflationssikret med en minimumsregulering i hele kontraktperiode. Selskabet har samtidig begrænsede driftsforpligtelser, som primært varetages af underleverandører på faste kontrakter. Selskabets cash flow fra ejendomsudlejningen sikres derfor i hele kontraktperioden. Ejendommen og den tilhørende lejekontrakt er derfor af obligationslignende karakter, hvilket er taget i betragtning ved dagsværdiurderingen af ejendommen. Her er afkastkravet fastlagt med udgangspunkt i den risikofrie rente med tillæg af illikviditets- og risikopræmie. Aktivets karakter bevirker at dagsværdiurderingen er forbundet med stor usikkerhed. Der henvises til note 4 i årsregnskabet, hvor forudsætninger for værdiansættelsen er yderligere beskrevet. Samtidig indeholder noten også en beskrivelse af følsomheden ved dagsværdiopgørelsen.

Selskabets egenkapital udgør 195.247 t.kr. pr. 31. december 2021.

Selskabets ledelse er opmærksomme på, at den risikofrie rente er forøget væsentlig fra balancedagen frem mod datoen for regnskabsaflæggelsen. Hvis dette renteniveau fastholdes frem til udgangen af regnskabsåret 2022, vil det medføre en nedskrivning af dagsværdien af selskabets ejendom i regnskabsåret 2022. Renteniveauet har dog en væsentlig sammenhæng med nettoprisindekset, hvorved selskabets lejeindtægter forøges mere end den budgetterede minimumsregulering. Dette vil have en modsatrettede effekt på dagsværdien, hvorved en eventuel nedskrivning som følge af et forøget renteniveau reduceres.

Dagsværdireguleringer i op- og nedadgående retning har ikke indflydelse på selskabets finansielle stilling, da der blot er tale om en værdiregulering af et bestående aktiv.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab		-23.800	-8.799
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		250.360.866	0
Resultat før finansielle poster		250.337.066	-8.799
Finansielle omkostninger	2	-704	-6.264
Resultat før skat		250.336.362	-15.063
Skat af årets resultat	3	-55.073.999	3.314
Årets resultat		<u>195.262.363</u>	<u>-11.749</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		195.262.363	-11.749
		<u>195.262.363</u>	<u>-11.749</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	4	401.774.507	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	<u>0</u>	<u>1.724.712</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>401.774.507</u>	<u>1.724.712</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>401.774.507</u>	<u>1.724.712</u>
Andre tilgodehavender		6.432.178	542.586
Selskabsskat		<u>296.230</u>	<u>76.447</u>
Tilgodehavender		<u>6.728.408</u>	<u>619.033</u>
Likvide beholdninger		<u>4.612</u>	<u>21.270</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.733.020</u>	<u>640.303</u>
Aktiver i alt		<u>408.507.527</u>	<u>2.365.015</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>194.747.238</u>	<u>-515.124</u>
Egenkapital	6	<u>195.247.238</u>	<u>-15.124</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>55.443.362</u>	<u>73.133</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>55.443.362</u>	<u>73.133</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		130.680	240.739
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>157.686.247</u>	<u>2.066.267</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>157.816.927</u>	<u>2.307.006</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>157.816.927</u>	<u>2.307.006</u>
Passiver i alt		<u><u>408.507.527</u></u>	<u><u>2.365.015</u></u>

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	-515.125	-15.125
Årets resultat	0	195.262.363	195.262.363
Egenkapital 31. december 2021	500.000	194.747.238	195.247.238

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		195.262.363	-11.749
Reguleringer	8	-195.286.163	2.950
Ændring i driftskapital	9	-5.999.651	-206.053
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-6.023.451	-214.852
Renteudbetalinger og lignende		-705	-6.262
Pengestrømme fra ordinær drift		-6.024.156	-221.114
Betalt selskabsskat		76.447	60.718
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.947.709	-160.396
Køb af materielle anlægsaktiver		-149.688.929	-1.724.712
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-149.688.929	-1.724.712
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		155.619.980	1.904.505
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		155.619.980	1.904.505
Ændring i likvider		-16.658	19.397
Likvider 1. januar 2021		21.270	1.873
Likvider 31. december 2021		4.612	21.270
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.612	21.270
Likvider 31. december 2021		4.612	21.270

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi. Der er således foretaget en regnskabsmæssigt skøn på baggrund af en DCF-beregning, som er baseret på ledelsens forventninger til fremtidige pengestrømme, diskonteringsrente m.v. Her er det taget i betragtning, at ejendommen er udlejet til kommunal administration på en OPP-kontrakt med en løbetid op 26 år, hvor rådighedsbetalingen er inflationssikret med en minimumsregulering i hele kontraktperiode. Selskabet har samtidig begrænsede driftsforpligtelser, som primært varetages af underleverandører på faste kontrakter. Selskabets cash flow fra ejendomsudlejningen sikres derfor i hele kontraktperioden. Ejendommen og den tilhørende lejekontrakt er derfor af obligationslignende karakter, hvilket er taget i betragtning ved dagsværdiurderingen af ejendommen. Her er afkastkravet fastlagt med udgangspunkt i den risikofrie rente med tillæg af illikviditets- og risikopræmie. Der henvises til note 4, hvor forudsætninger for værdiansættelsen er yderligere beskrevet. Samtidig indeholder noten også en beskrivelse af følsomheden ved dagsværdiopgørelsen.

	2021	2020
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	281	6.219
Andre finansielle omkostninger	423	45
	704	6.264
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-296.230	-76.447
Årets udskudte skat	55.370.229	73.133
	55.073.999	-3.314

Noter

4 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investeringsejendomme
Kostpris 1. januar 2021	0
Tilgang i årets løb	149.688.929
Overførsler i årets løb	1.724.712
Kostpris 31. december 2021	<u>151.413.641</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	0
Årets værdireguleringer	250.360.866
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>250.360.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>401.774.507</u>
Årets indregnede finansieringsomkostninger	<u>1.321.994</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker (DCF-beregninger) baseret på ledelsens forventninger til fremtidige pengestrømme, diskonteringsrente m.v.

Værdiansættelsen er foretaget på baggrund af en budgetperiode på 26 år, svarende til lejekontraktens løbetid, med en diskonteringsfaktor på 2,024 %. Efter kontraktudløb har lejer en købepligt på ejendommen.

Noter

4 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Fastsættelsen af diskonteringsrenten er forbundet med en vis usikkerhed.

Ændringer i skøn over diskonteringsrente for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitlig diskonteringsrentesats	-0,25% kr.	Basis kr.	0,25 % kr.
Afkastprocent	1,77	2,02	2,27
Dagsværdi	419.669.906	401.774.507	384.777.367
Ændring i dagsværdi	17.895.399	0	-16.997.140

5 Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2021	1.724.712
Overførsler i årets løb	-1.724.712
Kostpris 31. december 2021	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0

Noter

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med M+ Invest A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

	2021	2020
	kr.	kr.
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	704	6.264
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-250.360.866	0
Skat af årets resultat	55.073.999	-3.314
	<u><u>-195.286.163</u></u>	<u><u>2.950</u></u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-5.889.592	-443.792
Ændring i leverandører mv.	-110.059	237.739
	<u><u>-5.999.651</u></u>	<u><u>-206.053</u></u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OPP CMØ A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af investeringsejendomme indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på armslængde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms budgetterede pengestrømme for de kommende år, inklusive leje- og prisstigninger samt driftsmæssige omkostninger, herunder forsikring, ejendomsskatter, vedligeholdelsesomkostninger m.v., medmindre disse afholdes af lejer. De således opgjorte pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme inklusive forventet inflation.

Selskabets ejendomsporteføje består af en enkelt kontorejendom beliggende i Horsens.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.