



Nesdugaard Holding ApS

Langstrupvej 15
3480 Fredensborg
CVR-nr. 40828222

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.01.2021

Niels Thomas Heering
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nesdugaard Holding ApS

Langstrupvej 15

3480 Fredensborg

CVR-nr.: 40828222

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Niels Thomas Heering, formand

Jens Erik Udsen

Lars Erik Udsen

Birgit Lone Udsen

Pernille Udsen

Direktion

Jens Erik Udsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Nesdugaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 29.01.2021

Direktion

Jens Erik Udsen

direktør

Bestyrelse

Niels Thomas Heering

formand

Jens Erik Udsen

Lars Erik Udsen

Birgit Lone Udsen

Pernille Udsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nesdugaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nesdugaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 29.01.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Jørgensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9664

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Hovedtal		
Nettoomsætning	12.723	6.529
Bruttoresultat	9.113	1.577
Driftsresultat	(2.089)	(5.775)
Resultat af finansielle poster	16.062	96.102
Årets resultat	10.918	82.795
Balancesum	672.057	669.222
Investeringer i materielle aktiver	2.523	375.294
Egenkapital	669.477	658.558
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.195	51.921
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(39.113)	223.932
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(545)	(245.000)
Nøgletal		
Bruttoavance (%)	71,63	24,15
Nettomargin (%)	85,81	1.268,11
Soliditetsgrad (%)	99,62	98,41

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at eje aktier i landbrugsvirksomheder herunder finansielle investeringer i værdipapirer samt i øvrigt dertil knyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i år fusioneret med Nesdugaard A/S. Ved fusionen er der anvendt sammenlægningsmetoden med justering af sammenligningstallene fra tidligere år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Regnskabsåret 2020 udviste et overskud på 10.918 t.kr. mod et overskud i 2019 på 82.795 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat før skat i samme niveau som for 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling, idet virksomhedens indtægter primært oppebæres fra afkast af finansielle investeringer, lejere og forpagtere, der ikke forventes væsentligt påvirket af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning		12.723	6.529
Andre eksterne omkostninger		(3.610)	(4.952)
Bruttoresultat		9.113	1.577
Personaleomkostninger	2	(3.261)	(1.069)
Af- og nedskrivninger	3	(7.941)	(6.283)
Driftsresultat		(2.089)	(5.775)
Andre finansielle indtægter	4	23.811	97.513
Andre finansielle omkostninger	5	(7.749)	(1.411)
Resultat før skat		13.973	90.327
Skat af årets resultat	6	(3.055)	(7.532)
Årets resultat		10.918	82.795
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.918	82.795
Resultatdisponering		10.918	82.795

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		255	285
Immaterielle aktiver	7	255	285
Grunde og bygninger		357.648	362.202
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.430	7.584
Materielle aktiver	8	362.078	369.786
Anlægsaktiver		362.333	370.071
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		90	62
Andre tilgodehavender		329	185
Tilgodehavende skat		1.812	0
Tilgodehavender		2.231	247
Andre værdipapirer og kapitalandele		296.291	256.239
Værdipapirer og kapitalandele		296.291	256.239
Likvide beholdninger		11.202	42.665
Omsætningsaktiver		309.724	299.151
Aktiver		672.057	669.222

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		400	400
Overført overskud eller underskud		669.077	658.158
Egenkapital		669.477	658.558
Udskudt skat		1.201	1.639
Hensatte forpligtelser		1.201	1.639
Deposita		509	744
Anden gæld		189	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	698	744
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20	47
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	34
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	545
Skyldig skat		0	7.228
Anden gæld		661	427
Kortfristede gældsforpligtelser		681	8.281
Gældsforpligtelser		1.379	9.025
Passiver		672.057	669.222
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	400	658.159	658.559
Årets resultat	0	10.918	10.918
Egenkapital ultimo	400	669.077	669.477

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(2.089)	(5.775)
Af- og nedskrivninger		7.941	6.675
Ændringer i arbejdskapital	10	(45)	113
Øvrige reguleringer		0	1.338
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.807	2.351
Modtagne finansielle indtægter		14.964	35.281
Betalte finansielle omkostninger		(49)	(445)
Refunderet/(betalt) skat		(12.527)	14.734
Pengestrømme vedrørende drift		8.195	51.921
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(300)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.523)	(304.534)
Salg af materielle aktiver		2.320	0
Køb af finansielle aktiver		(54.975)	(35.876)
Salg af finansielle aktiver		16.065	564.642
Pengestrømme vedrørende investeringer		(39.113)	223.932
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(30.918)	275.853
Udbetalt udbytte		0	(245.000)
Tilbagebetaling af gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		(545)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(545)	(245.000)
Ændring i likvider		(31.463)	30.853
Likvider primo		42.665	11.812
Likvider ultimo		11.202	42.665
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.202	42.665
Likvider ultimo		11.202	42.665

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling, idet virksomhedens indtægter primært oppebæres fra afkast af finansielle investeringer, lejere og forpagtere, der ikke forventes væsentligt påvirket af udbruddet og spredningen af COVID-19.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	3.261	1.067
Andre omkostninger til social sikring	0	2
	3.261	1.069
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	6

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Direktion	474	410
Bestyrelse	55	19
	529	429

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	30	15
Afskrivninger på materielle aktiver	7.618	6.660
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	293	(392)
	7.941	6.283

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Dagsværdireguleringer	8.843	85.421
Øvrige finansielle indtægter	14.968	12.092
	23.811	97.513

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	49	110
Dagsværdireguleringer	7.700	1.301
	7.749	1.411

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.414	11.770
Ændring af udskudt skat	(332)	8.728
Regulering vedrørende tidligere år	(27)	(12.966)
	3.055	7.532

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	300
Kostpris ultimo	300
Af- og nedskrivninger primo	(15)
Årets afskrivninger	(30)
Af- og nedskrivninger ultimo	(45)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	255

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	368.031	8.883
Tilgange	1.844	679
Afgange	0	(3.420)
Kostpris ultimo	369.875	6.142
Af- og nedskrivninger primo	(5.829)	(1.299)
Årets afskrivninger	(6.398)	(1.220)
Tilbageførsel ved afgange	0	807
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.227)	(1.712)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	357.648	4.430

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.
Deposita	509
Anden gæld	189
	698

10 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(172)	(247)
Ændring i leverandørgæld mv.	127	360
	(45)	113

11 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Nesdugaard	Fredensborg	A/S	100	369.189	(1.265)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(426)	(2.798)
Bruttoresultat		(426)	(2.798)
Personaleomkostninger	1	(27)	(178)
Af- og nedskrivninger		(13)	0
Driftsresultat		(466)	(2.976)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.265)	(2.296)
Andre finansielle indtægter	2	23.806	97.415
Andre finansielle omkostninger	3	(7.747)	(1.303)
Resultat før skat		14.328	90.840
Skat af årets resultat	4	(3.410)	(8.044)
Årets resultat		10.918	82.796
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.918	82.796
Resultatdisponering		10.918	82.796

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1	14
Materielle aktiver	5	1	14
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		369.189	370.454
Udskudt skat		14	16
Finansielle aktiver	6	369.203	370.470
Anlægsaktiver		369.204	370.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		223	3.000
Tilgodehavende skat		1.812	0
Tilgodehavender		2.035	3.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		296.291	256.239
Værdipapirer og kapitalandele		296.291	256.239
Likvide beholdninger		2.482	36.085
Omsætningsaktiver		300.808	295.324
Aktiver		670.012	665.808

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		400	400
Overført overskud eller underskud		669.077	658.160
Egenkapital		669.477	658.560
Skyldig skat		0	7.110
Skyldige sambeskatningsbidrag		471	0
Anden gæld		64	138
Kortfristede gældsforpligtelser		535	7.248
Gældsforpligtelser		535	7.248
Passiver		670.012	665.808
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	400	658.159	658.559
Årets resultat	0	10.918	10.918
Egenkapital ultimo	400	669.077	669.477

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	27	176
Andre omkostninger til social sikring	0	2
	27	178
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	2

Selskabet har ikke afholdt vederlag til selskabets ledelsesmedlemmer eller etableret særlige incitamentsprogrammer.

2 Andre finansielle indtægter

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Dagsværdireguleringer	8.843	85.421
Øvrige finansielle indtægter	14.963	11.994
	23.806	97.415

3 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	47	2
Dagsværdireguleringer	7.700	1.301
	7.747	1.303

4 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktuel skat	3.435	11.653
Ændring af udskudt skat	2	9.357
Regulering vedrørende tidligere år	(27)	(12.966)
	3.410	8.044

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	500
Kostpris ultimo	500
Af- og nedskrivninger primo	(486)
Årets afskrivninger	(13)
Af- og nedskrivninger ultimo	(499)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
Kostpris primo	372.750	16
Kostpris ultimo	372.750	16
Nedskrivninger primo	(2.296)	0
Andel af årets resultat	(1.265)	0
Årets nedskrivninger	0	(2)
Nedskrivninger ultimo	(3.561)	(2)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	369.189	14

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Jens Erik Udsen, Langstrupvej 15, 3480 Fredensborg.

Der oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige

værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Sammenligningstallene tilpasses.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører leje- og forpagtningsindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.