



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TORBEN ENNGAARD GROUP APS
JUELSTRUPPARKEN 23, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2022

Torben Enggaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Torben Enggaard Group ApS Juelstrupparken 23 9530 Støvring |
| | CVR-nr.: 40 96 61 02 Stiftet: 4. oktober 2019 Kommune: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Torben Enggaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg |
| Advokat | Storm Advokatfirma Tankedraget 7, 5. sal 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Torben Enggaard Group 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 30. juni 2022

Direktion:

Torben Enggaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Torben Enggaard Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Torben Enggaard Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Aalborg, den 30. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35810

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året erhvervet kapitalandele i dattervirksomhed.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et væsentligt forbedret resultat i 2022.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter statusdagen købt kapitalandele i en unoteret virksomhed klassificeret som kapitalinteresser.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 40.487.854 | 28.791.807 |
| Andre driftsindtægter..... | | 233.000 | 0 |
| Eksterne omkostninger..... | | -2.559.754 | -844.609 |
| BRUTTORESULTAT..... | | 38.161.100 | 27.947.198 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -100.000 | -426.000 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -201.778 | 0 |
| Andre driftsomkostninger..... | | 0 | -100.000 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 37.859.322 | 27.421.198 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 4.480.013 | 4.554.409 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -743.732 | -1.465.419 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 41.595.603 | 30.510.188 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -325.208 | -451.968 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 41.270.395 | 30.058.220 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 8.000.000 | 10.000.000 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 3.000.000 | 23.000.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 40.487.854 | -18.996.421 |
| Overført resultat..... | | -10.217.459 | 16.054.641 |
| I ALT..... | | 41.270.395 | 30.058.220 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 4.219.234 | 0 |
| Andre investeringsaktiver..... | | 1.428.851 | 1.419.148 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 5.648.085 | 1.419.148 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 19.333.858 | 0 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser..... | | 202.308.605 | 159.425.057 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | | 2.541.902 | 21.385.675 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 224.184.365 | 180.810.732 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 229.832.450 | 182.229.880 |
| Tilgodehavende hos kapitalinteresser..... | | 217.488.875 | 243.670.415 |
| Andre tilgodehavender..... | | 77.316.221 | 83.261.748 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 351.825 | 0 |
| Tilgodehavender..... | 6 | 295.156.921 | 326.932.163 |
| Likvide beholdninger..... | | 35.769.865 | 26.769.207 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 330.926.786 | 353.701.370 |
| AKTIVER..... | | 560.759.236 | 535.931.250 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 100.000 | 50.000 |
| Dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder..... | | -850.908 | -908.212 |
| Overført resultat..... | | 539.873.365 | 506.667.012 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 8.000.000 | 10.000.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 547.122.457 | 515.808.800 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 198.765 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 198.765 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 12.873.964 | 17.874.352 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 170.583 | 204.236 |
| Gæld til kapitalinteresser..... | | 0 | 994.220 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 1.812 | 1.812 |
| Selskabsskat..... | | 72.908 | 540.936 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 53.535 | 0 |
| Anden gæld..... | | 265.212 | 506.894 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 13.438.014 | 20.122.450 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 13.438.014 | 20.122.450 |
| PASSIVER..... | | 560.759.236 | 535.931.250 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Øvrige reserver | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|----------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|---|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021.. | 50.000 | 0 | -908.212 | 506.667.012 | 10.000.000 | 515.808.800 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 40.487.854 | -10.217.459 | 11.000.000 | 41.270.395 |
| Transaktioner med ejere | | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | | | | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Kapitalforhøjelse..... | 50.000 | 259.426 | | | | 309.426 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | | 2.676.532 | | | 2.676.532 |
| Overførsler | | | | | | |
| Udligning negativ saldo..... | | | -43.164.386 | 43.164.386 | | 0 |
| Tilladt udligning..... | | -259.426 | | 259.426 | | 0 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | | | | |
| Årets værdiregulering..... | | | 57.304 | | | 57.304 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 100.000 | 0 | -850.908 | 539.873.365 | 8.000.000 | 547.122.457 |

| | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder | I alt |
|--|--|--|-----------------|
| Reserver 1. januar 2021..... | 0 | -908.212 | -908.212 |
| Forslag til resultatdisponering..... | 40.487.854 | | 40.487.854 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | |
| Valutakursreguleringer..... | 2.676.532 | | 2.676.532 |
| Overførsler | | | |
| Udligning negativ saldo..... | -43.164.386 | | -43.164.386 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | |
| Årets værdiregulering..... | | 57.304 | 57.304 |
| Reserver 31. december 2021..... | 0 | -850.908 | -850.908 |

Der er i regnskabsåret tegnet 50.000 stk. nye kapitalandele i forbindelse med kapitalforhøjelse til en pålydende værdi på 309 tkr.

NOTER

| | | | Note |
|---|---|-----------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | |
| Løn og gager | 100.000 | 426.000 | |
| | 100.000 | 426.000 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 4.480.013 | 4.554.409 | |
| | 4.480.013 | 4.554.409 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 126.443 | 451.968 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 198.765 | 0 | |
| | 325.208 | 451.968 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Andre investerings- aktiver | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 0 | 1.419.148 | |
| Tilgang..... | 4.421.012 | 9.703 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 4.421.012 | 1.428.851 | |
| Årets afskrivninger | 201.778 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 201.778 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 4.219.234 | 1.428.851 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

| | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Kapitalandele i kapitalinteresser | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |
|---|--|--------------------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2021..... | 8 | 270.197.029 | 25.349.756 |
| Overførsel..... | 25.349.764 | 0 | -25.349.764 |
| Tilgang..... | 309.426 | 20.000 | 2.484.606 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 25.659.198 | 270.217.029 | 2.484.598 |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | -8 | -110.466.007 | -908.212 |
| Valutakursregulering..... | 1.530.511 | 1.146.039 | 57.304 |
| Overførsel..... | -908.212 | 0 | 908.212 |
| Udloddet resultat | 0 | -2.662.106 | 0 |
| Årets resultat | -3.891.761 | 45.141.871 | 0 |
| Årets værdireguleringer | -3.055.870 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2021..... | -6.325.340 | -66.840.203 | 57.304 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021..... | 0 | 305.965 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill..... | 0 | 762.256 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021..... | 0 | 1.068.221 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.. | 19.333.858 | 202.308.605 | 2.541.902 |

Kapitalandele i dattervirksomheder

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|--|-----------|
| Parton Invest Limited, Midlothian, Skotland..... | 100 % |
| NSV1 ApS, Rebild..... | 100 % |

Kapitalandele i kapitalinteresser

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|---|-----------|
| Ambercon Holding ApS, Rebild..... | 90 % |
| S.E. Ejendomme Holding II ApS, Aalborg..... | 45 % |
| Sønder Skovgaard Kran Holding ApS, Aalborg..... | 45 % |
| Søren Enggaard Byggefelt B ApS, Aalborg..... | 45 % |
| Nordjysk El & Alarm A/S, Rebild (associeret)..... | 33 % |
| CLT Denmark A/S, Ballerup (associeret)..... | 25 % |
| Tomico Holding ApS, Aalborg (associeret)..... | 50 % |

Tilgodehavender med forfald senere end et år

6

Af de samlede tilgodehavender hos kapitalinteresser forventes 194,1 mio. kr. at forfalde senere end et år efter balancedagen.

Af de samlede andre tilgodehavender forventes 34,1 mio. kr. at forfalde senere end et år efter balancedagen.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet indeståelse i alt 10 mio. kr. for eventuelt ansvar, der måtte påhvile kapitalinteressens datterselskab som følge af entreprisarbejde udført i tidligere år. Indeståelse løber frem til 1. december 2025 og er sekundær i forhold til den eventuelle dækning hos kapitalinteressens datterselskab. Ledelsen vurderer, at indeståelsen ikke vil blive aktuel.

Eventualforpligtelser over for associerede virksomheder

Selskabet har sammen med de øvrige ejere afgivet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds kassekredit med maks. på 2,5 mio. kr. Kassekreditten skal indfries 30. juni 2023, såfremt den associerede virksomhed ikke har positivt driftsresultat og positiv egenkapital.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 52 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Torben Enggaard Group ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholds-mæssige andel af dattervirksomheders, associerede virksomheders og kapitalinteressers resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Materielle anlægsaktiver

Andre investeringeraktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. For beholdning af biler er den skønnede restværdi opgjort til 100 %.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Ved fusion af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders, associerede virksomheders og kapitalinteressers underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.