



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

DE LINDE FAMILIE HOLDING APS
JENS BAGGESENS VEJ 88F 2., 8200 AARHUS N
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2022

Lisa de Linde

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	de Linde Familie Holding ApS Jens Baggesens Vej 88F 2. 8200 Aarhus N
	CVR-nr.: 41 20 26 45 Stiftet: 18. december 2019 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mogens de Linde, formand Kristoffer de Linde Oscar de Linde Lisa Marie de Linde Sidsel de Linde Mikkel de Linde Lars Heiko Matzen
Direktion	Thomas Dahl Jensen Martin Werenfeldt Larsen Lars Heiko Matzen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for de Linde Familie 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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.

Aarhus, den 24. juni 2022

Direktion:

Thomas Dahl Jensen

Martin Werenfeldt Larsen

Lars Heiko Matzen

Bestyrelse:

Mogens de Linde
Formand

Kristoffer de Linde

Oscar de Linde

Lisa Marie de Linde

Sidsel de Linde

Mikkel de Linde

Lars Heiko Matzen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i de Linde Familie Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for de Linde Familie Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et 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 koncernen eller 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. 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse			
Nettoomsætning.....	193.233	328.857	14.789
Resultat af primær drift.....	547.967	697.271	27.156
Finansielle poster, netto.....	-16.814	-17.801	-1.368
Årets resultat.....	414.816	561.299	19.850
Værdireguleringer af ejendomme.....	476.105	629.464	23.006
Balance			
Balancesum.....	4.756.421	4.249.545	3.357.911
Egenkapital.....	2.785.441	2.370.625	1.809.326
Investering i ejendomme.....	4.320.941	3.710.138	3.151.974
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	52.006	125.724	48.488
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-176.160	110.088	-42.215
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	120.098	-243.191	-41.920
Pengestrømme i alt.....	-4.056	-7.379	-35.647
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-187.350	-117.462	-14.001
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	32	33	34
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	58,6	55,8	53,9
Egenkapitalforrentning.....	16,1	26,9	1,1
Andel af langfristet gæld ift. samlet gæld.....	90,2	88,7	89,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Andel af langfristet gæld ift. samlet gæld:	$\frac{\text{Langfristet gæld} \times 100}{\text{Gældsforpligtelser i alt}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at eje, udleje, administrere og udvikle fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2021 udgør 193.233 tkr. mod 328.857 tkr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2021 udviser et overskud på 414.816 tkr. mod et overskud på 561.299 tkr. sidste år, og koncernens og moderselskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 2.785.441 tkr.

Årets resultat er positivt påvirket af værdireguleringer på ejendomme til dagsværdi med 476.105 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses som værende tilfredsstillende, og er på niveau med forventningerne til 2021.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens netto rentebærende gæld er opgjort som prioritetsgæld og likvider er på 1.173.255 tkr.

Prioritetsgælden er variabel og fastforrentet, og mellemværenderne med tilknyttede virksomheder følger det generelle renteniveau. Ledelsen styrer løbende balancen mellem variabelt forrentede og fastforrentede lån, så renterisikoen minimeres til et acceptabelt niveau.

Ved udgangen af 2021 er koncernens andel af rentebærende gæld til realkreditinstitutter med fast rente over 5 år på 83 %. Det er koncernens politik have en høj andel af låneporteføljen med fast rente, da det er med til at sikre en god og stabil likviditet.

Likviditets- og kreditrisici

Selskabet og koncernen er likviditetsmæssigt yderst robust, og likviditeten til selskabets fortsatte udvikling af ejendomme og finansiering af nye indkøb er sikret. Der er desuden et godt samarbejde med de finansielle samarbejdspartnere.

Videnressourcer

Selskabets og koncernens aktiviteter stiller særlige krav til videnressourcerne hos medarbejdere og de tilhørende forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne i udvikling og projektering af selskabets investeringsprojekter.

For til stadighed at kunne levere gode og tilfredsstillende løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere, udvikle og fastholde medarbejdere. Dette gælder såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med et højt teknisk erfaringsgrundlag.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at resultat før skat for 2022 vil være i niveauet 40-45 mio. kr. før dagsværdireguleringer af investeringsejendommene.

Det forventes, at værdiansættelsen af investeringsejendomme i 2022 vil blive positivt påvirket af igangværende byggeri i koncernen.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens fundament:

Grundstenene til koncernen blev lagt af Mogens de Linde for mere end 45 år siden og hvor fokus siden grundlæggelsen har været på renovering af gamle ejendomme og genbrug af byggematerialer og særligt drevet af stor begejstring for enestående bygninger og respekt for den historie, der gemmer sig i dem.

Ved overtagelse af ejendomme vil der med tålmodighed blive fundet den rette genanvendelse og udvikling af ejendommen og da også gerne så bygningens forhistorie vil kunne træde frem.

Ved renovering af ejendomme vil fokus også være på, at ejendommen som en helhed efterfølgende skal fremtræde attraktiv. Forbedring af nærmiljøer, bevaring af kulturmiljøer og udvikling af oplevelser af og på ejendommen samt initiativer til at bevare ejendomme for eftertiden vil tillige indgå i grundlaget for udvikling af bygningen.

Grønne tiltag:

Som følge af fokus på genanvendelse, er der ved renovering af såvel eksisterende som ny erhvervede ejendomme ofte anvendt materialer fra ejendommen selv som tidligere erhvervede ejendomme, og som har været lagt i depot indtil rette anvendelse. En sådan genanvendelse ved renoveringer - der er en del af koncernen - bidrager til fælles på miljøforhold og afledte klimapåvirkninger og bidrager tillige til god indvirkning på mindskning af CO₂-forbruget.

Den løbende renovering af ejendomme har tillige fokus på at optimere ejendommene for tilpasning af ejendommenes samlede aftryk.

Til supplerende brug af gældende regler og forskrifter på miljøområdet har vi en gennemgående viljes-drevet holdning til tiltag, f.eks. genbrug af materialer, hvorfor der ikke er udfærdiget særskilte politikker herom.

Sociale forhold og medarbejderforhold:

Selskabet tager socialt ansvar, og der har gennem mange år været en del eksempler på, at der skabes grundlag for egenhjælp. Dette kan f.eks. være ved etablering af kontorhoteller, der også kan være den fornødne støtte til enkeltpersoners opstart.

Med selskabets aktiviteter, stilles særlige krav til videnressourcerne hos medarbejdere og de tilhørende forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne i udvikling og projektering af selskabets investeringsprojekter.

For til stadighed at kunne levere gode og tilfredsstillende løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere, udvikle og fastholde medarbejdere. Dette gælder såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med et højt teknisk erfaringsgrundlag, og hvor der er fokus på at det faglige niveau skal være højt. Til sikring heraf indgår selskabets medarbejders trivsel og gode arbejdsvilkår i virksomheden. Dette kommer også til udtryk gennem virksomhedens personalepolitik, medarbejdersamtaler, opfordring til uddannelse og opkvalificering mv. Dette gælder såvel blandt funktionærer som timelønnede.

Diskrimination og rettigheder:

Der er en klar holdning til at menneskers rettigheder skal beskyttes og forsvares, hvorfor diskrimination og mobning ikke er acceptabelt. Dette gælder såvel internt som hos underentreprenører.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse:

Selskabet tager afstand fra alle former for bestikkelse eller korrupsion, herunder også mulige karteldannelser. Endvidere opfordres ansatte til at oplyse bestyrelse eller direktion herom, hvis sådanne forhold konstateres i dialog med leverandører, entreprenører m.fl., således der kan ageres herpå, hvis der skulle opstå sådanne forhold.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Selskabet og koncernen er en familieejet virksomhed, og bestyrelsen udgøres på nuværende tidspunkt af to kvinder og fem mænd. Selskabet og koncernen har et mål om, at minimum 25 % af bestyrelsesmedlemmer i selskabet og koncernen skal være kvinder, og målet er således opfyldt. Det er målet, at andelen over de næste 3-5 år skal øges til 40 %

Selskabet og koncernen har en politik for at øge ligestilling, og selskabet har på den baggrund fokus på mindskning af ulighed ved fremtidige sammensætninger af andelen af det underrepræsenterede køn på såvel ledelsesniveauer som øvrige niveauer. Selskabet ønsker at fremme repræsentationen af det underrepræsenterede køn på alle ledelsesniveauer.

Medarbejdernes kompetencer har det primære fokus ved ansættelser.

Sammensætningen af køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer afspejler den generelle tendens i branchen, der i overvejende grad er repræsenteret ved mænd.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets politik har haft en positiv effekt i forhold til at sikre lige vilkår for alle.

Redegørelse for dataetik

Al indsamling af data og udvikling af nye digitale koncepter i selskabet har til formål at give større viden omkring vores forretningsområde og forbedre værdien for vores lejere m.fl. Selskabet har en ambition om at have en høj standard for at bruge data ansvarligt og bæredygtigt.

Politikken skal leve og være forankret hos virksomhedens medarbejdere samt hos vores leverandører og samarbejdspartnere. Politikken skal sikre, at vi stiller de samme høje krav til ordentlighed og integritet i vores arbejde med data, som vi stiller til vores arbejde i de øvrige dele af vores forretning. Det gør vi ved at anvende anerkendte vejledende principper for brug af data i en datadrevet verden.

Selskabets dataetiske politik ejes og håndhæves af direktionen.

Vi opfordrer alle vores medarbejdere til positivt at involvere sig i dataetiske spørgsmål og til at rejse de bekymringer og observationer, de måtte gøre sig i dette arbejde, således at vi sikrer en relevant og kontinuerlig udvikling af den dataetiske politik i takt med samfundsudviklingen og de løbende observationer og erfaringer, som vi gør os i arbejdet med dataetik.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	193.233	328.857	0	0
Ejendomsomkostninger.....		-80.702	-221.087	0	0
Andre driftsindtægter.....		25	5.573	0	0
Eksterne omkostninger.....	2	-9.771	-11.060	-28	-42
BRUTTORESULTAT		102.785	102.283	-28	-42
Personaleomkostninger.....	3	-29.865	-33.447	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-1.058	-1.029	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		476.105	629.464	0	0
DRIFTSRESULTAT		547.967	697.271	-28	-42
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associe- rede virksomheder.....	4	583	31.244	415.094	561.332
Andre finansielle indtægter.....	5	1.968	2.194	19	0
Andre finansielle omkostninger.....	6	-18.782	-19.995	-353	0
RESULTAT FØR SKAT		531.736	710.714	414.732	561.290
Skat af årets resultat.....	7	-116.920	-149.415	84	9
ÅRETS RESULTAT	8	414.816	561.299	414.816	561.299

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.095	3.058	0	0
Investeringsjendomme.....		4.320.941	3.710.138	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	4.324.036	3.713.196	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	2.785.757	2.370.663
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		18.039	58.639	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	18.039	58.639	2.785.757	2.370.663
ANLÆGSAKTIVER.....		4.342.075	3.771.835	2.785.757	2.370.663
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		904	316	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		92.359	7.730	0	0
Andre tilgodehavender.....		306.546	445.015	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.988	7.670	1.988	27.149
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	10.884	0
Periodeafgrænsningsposter.....	11	0	374	0	0
Tilgodehavender.....		401.797	461.105	12.872	27.149
Likvide beholdninger.....		12.549	16.605	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		414.346	477.710	12.872	27.149
AKTIVER.....		4.756.421	4.249.545	2.798.629	2.397.812

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....	12	500	500	500	500
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	996.282	581.188
Overført resultat.....		2.784.941	2.370.125	1.788.659	1.788.937
EGENKAPITAL.....		2.785.441	2.370.625	2.785.441	2.370.625
Hensættelse til udskudt skat.....	13	628.040	523.503	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		628.040	523.503	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.157.700	1.159.125	0	0
Lejedefosita.....		53.361	50.681	0	0
Langfristede gældsforpligtelser....	14	1.211.061	1.209.806	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		28.104	28.027	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.000	4.810	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		52.033	55.355	25	25
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	13.163	16.188
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		39.689	34.022	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	10.974
Anden gæld.....		11.030	22.946	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	15	23	451	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		131.879	145.611	13.188	27.187
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.342.940	1.355.417	13.188	27.187
PASSIVER.....		4.756.421	4.249.545	2.798.629	2.397.812
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	2				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen		
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500	2.370.125	2.370.625
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		414.816	414.816
Egenkapital 31. december 2021.....	500	2.784.941	2.785.441

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500	581.188	1.788.937	2.370.625
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		415.094	-278	414.816
Egenkapital 31. december 2021.....	500	996.282	1.788.659	2.785.441

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 tkr.	2020 tkr.
Årets resultat	414.816	561.299
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.058	1.029
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.467	-9.143
Resultat af associerede virksomheder.....	-583	-31.244
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....	-476.105	-629.464
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	1.232	1.234
Skat af årets resultat tilbageført.....	116.920	149.413
Betalt selskabsskat.....	-6.703	-21.810
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	17.646	87.388
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-13.808	17.022
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	52.006	125.724
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-187.350	-117.462
Salg af materielle anlægsaktiver.....	54.026	195.488
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-14	-2.785
Udbytte fra associerede virksomheder.....	41.198	42.577
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-84.020	-7.730
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-176.160	110.088
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	26.612	1.015.387
Afdrag på lån.....	-29.193	-845.132
Andre ændringer i langfristet gæld.....	2.679	6.554
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	120.000	-420.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	120.098	-243.191
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-4.056	-7.379
Likvider 1. januar.....	16.605	23.984
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	12.549	16.605
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	12.549	16.605
LIKVIDER.....	12.549	16.605

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (geografi)					
Danmark	193.233	328.857	0	0	
	193.233	328.857	0	0	
Segmentoplysninger (aktiviteter)					
Erhvervsudlejning	112.500	108.588	0	0	
Boligudlejning	17.673	17.696	0	0	
Salg af ejendomme	57.501	198.485	0	0	
Øvrige indtægter	5.559	4.088	0	0	
	193.233	328.857	0	0	
Honorar til					2
generalforsamlingsvalgte revisorer					
Samlet honorar:					
BDO	801	565	27	25	
	801	565	27	25	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision	276	241	27	25	
Skatterådgivning	167	67	0	0	
Andre ydelser	358	257	0	0	
	801	565	27	25	
Personaleomkostninger					3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
	32	33	1	1	
Løn og gager	27.059	30.605	0	0	
Pensioner	1.924	1.874	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	253	210	0	0	
Andre personaleomkostninger	629	758	0	0	
	29.865	33.447	0	0	

Oplysninger om ledelsesvederlag for både koncernen og moderselskabet er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder					4
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	415.094	561.332	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	583	31.244	0	0	
	583	31.244	415.094	561.332	
Andre finansielle indtægter					5
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.968	2.194	19	0	
	1.968	2.194	19	0	
Andre finansielle omkostninger					6
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	353	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	18.782	19.995	0	0	
	18.782	19.995	353	0	
Skat af årets resultat					7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	12.383	10.824	-84	-9	
Regulering af udskudt skat.....	104.537	138.591	0	0	
	116.920	149.415	-84	-9	
Forslag til resultatdisponering					8
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	415.094	561.332	
Overført resultat.....	414.816	561.299	-278	-33	
	414.816	561.299	414.816	561.299	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. januar 2021.....	7.782	2.347.048
Tilgang.....	1.095	186.255
Afgang.....	0	-45.077
Kostpris 31. december 2021.....	8.877	2.488.226
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	4.724	0
Årets afskrivninger.....	1.058	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	5.782	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2021.....	0	1.363.092
Årets værdireguleringer.....	0	476.105
Værdireguleringer solgte aktiver.....	0	-6.482
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2021.....	0	1.832.715
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	3.095	4.320.941

Centrale forudsætninger for indregning til dagsværdi

Forudsætningerne for måling af investeringsejendomme til dagsværdi er opført nedenfor, hvor ejendommene er grupperet efter beliggenhed og ejendomstype.

Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav. Det gennemsnitlige driftsafkast er opgjort med udgangspunkt i ejendommenes budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et "normaliseret" driftsresultat og giver samlet for alle ejendomme 148.741 tkr. Der er anvendt en udlejningsprocent på 86 - 100 %.

Beliggenhed	Anvendelse	Afkastkast	Dagsværdi	Årets
				værdiregulering i resultatopgørelsen
		%	tkr.	tkr.
Aarhus C	Kontor/butik/andet	3,75-4,25	1.093.800	134.582
Aarhus C	Boliger	3,50	234.100	6.900
Aarhus V	Kontor/butik/andet	4,75	337.400	53.747
Aarhus N	Kontor/andet	3,85	511.200	75.343
København	Kontor/bolig/andet	3,25-4,25	1.418.300	104.759
København S	Andet	4,25	35.500	6.200
København S	Boliger	4,25	131.400	2.200
København S	Kontor/butik/andet	4,25	222.700	29.300
Hornslet	Bolig/lager/andet	14-31.000 kr./m ²	30.000	0
Brøndby	Kontor	7,00	75.100	1.700
Øvrige investeringsejendomme		3,75-6,00	231.440	61.374
			4.320.940	476.105

Ved udsving i afkastprocenten på 0,25 % vil værdien af ejendommene ligge i intervallet mellem 4.047 mio. kr. og 4.599 mio. kr.

NOTER

		Note	
Materielle anlægsaktiver (fortsat)		9	
Finansielle anlægsaktiver		10	
	Koncernen		
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		
Kostpris 1. januar 2021.....	91.435		
Tilgang.....	14		
Kostpris 31. december 2021.....	91.449		
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-32.795		
Udloddet resultat	-41.198		
Årets værdireguleringer	583		
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-73.410		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	18.039		
	Moder- selskabet		
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>		
Kostpris 1. januar 2021.....	1.789.475		
Kostpris 31. december 2021.....	1.789.475		
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	581.188		
Årets værdireguleringer	415.094		
Værdireguleringer 31. december 2021.....	996.282		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	2.785.757		
Kapitalandele i dattervirksomheder og dattervirksomhedernes dattervirksomheder (tkr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
de Linde Holding A/S, Aarhus.....	2.785.757	415.094	100 %
Byggeselskab Mogens de Linde A/S, Aarhus	2.395.601	364.528	100 %
Driftsselskabet af 28. december 2001 A/S, Aarhus.....	385.469	50.360	100 %
Jenagade 22 ApS, Aarhus.....	118.234	27.051	100 %
Newco 2 A/S, Aarhus.....	80.516	18.370	100 %
Tagbolig A/S, Aarhus	40.747	609	100 %
Komplementarselskabet Øer Maritime Badeland ApS, Aarhus.....	162	14	100 %
Komplementarselskabet Øer Maritime Havn ApS, Aarhus.....	158	9	100 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

Kapitalandele i associerede virksomheder og dattervirksomheders kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Fuglebakken 2021 Holding ApS, Aarhus.....	-5	-47	33,33 %
Sundmolen 5.06 ApS, Aarhus.....	4.538	3.231	50,00 %
Newcap Holding A/S, Newcap Holding A/S.....	68.094	-4.547	19,17 %
Havnekanten A/S, Aarhus.....	491	-15	42,50 %

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 4.998.230 stk. a nom. 0 kr.....	500	500
B-aktier, 1.770 stk. a nom. 0 kr.....	0	0
	500	500

12

Hensættelse til udskudt skat

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, tilgodehavende salgssum, periodeafgrænsningsposter samt låneomkostninger.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	523.503	384.912	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	104.537	138.591	0	0
Udskudt skat 31. december.....	628.040	523.503	0	0

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

14

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.185.804	28.104	1.066.396	1.187.153
Lejedefosita.....	53.361	0	0	50.681
	1.239.165	28.104	1.066.396	1.237.834

Periodeafgrænsningsposter

15

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Eventualposter mv.

16

Der føres en sag mod en tidligere leverandør til opførelse af en ejendom. Sagen er fortsat i gang, og udfaldet heraf kan ikke opgøres endeligt på statusdagen. Koncernens ledelse forventer, at koncernen vinder sagen og en erstatning på et større millionbeløb.

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået entreprisekontrakter, hvoraf der pr. statusdagen mangler at blive udført arbejde for en samlet kontraktsum på 40.648 tkr.

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 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.215.794 tkr. er der tinglyst realkreditpantebreve nominelt 1.280.369 tkr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 4.320.941 tkr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstituttet på 0 tkr. er der tinglyst ejerpantebreve nominelt 515.032 tkr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 1.698.800 tkr.

Til sikkerhed for mellemværender med ejerforeninger og øvrige kreditorer er der tinglyst ejerpantebreve nominelt 8.626 tkr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 319.500 tkr.

Koncernens skødekonti, som udgør 6.406 tkr. pr. 31. december 2021 er pantsat til tredje-mand.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

18

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Bestyrelsesformand og aktionær Mogens de Linde, Hornslet.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for de Linde Familie Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet de Linde Familie Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori de Linde Familie Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter ved udlejning samt salg af ejendomme, og indregnes i resultatopgørelsen, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver, bortset fra investeringsejendomme.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til drift af ejendomme samt ejendomsværdi ved salg af ejendomme. Omkostningerne er periodiseret, så de dækker regnskabsperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders 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 af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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 anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens forventede handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til dagsværdi såfremt den kan opgøres pålidelig, og ellers indregnes den til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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. .

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.