EGEHØJ ApS

Overdamsvej 8, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 21 35 08 77

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/7 2024

Morten Nielsen
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for EGEHØJ ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 4. juli 2024

Direktion

Morten Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i EGEHØJ ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for EGEHØJ ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hillerød, den 4. juli 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Krath
statsautoriseret revisor
mne34155

Allan Wøhlk Høgh
statsautoriseret revisor
mne34528

Selskabsoplysninger

Selskabet	EGEHØJ ApS Overdamsvej 8 2970 Hørsholm
	CVR-nr: 21 35 08 77
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Stiftet: 27. oktober 1998
	Regnskabsår: 25. regnskabsår
	Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Morten Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at foretage formueforvaltning, konsulent-, investerings-, industri-, handels- samt landbrugsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 628.458, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 36.261.105.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer regnskabsmæssige vurderinger og skøn.

Selskabet har udlån til tilknyttede virksomheder samt andre ikke koncernforbundne selskaber med negativ egenkapital og/eller øvrige forhold, som medfører, at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavenderne.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig mindre usikkerheder ved måling af tilgodehavenderne, som ikke er nedskrevet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**1.208.045**	**729.438**
Personaleomkostninger	2	-1.600	-1.600
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-353.004	-425.539
Resultat før finansielle poster		**853.441**	**302.299**
Finansielle indtægter	3	319.985	326.768
Finansielle omkostninger		-351.306	-219.586
Resultat før skat		**822.120**	**409.481**
Skat af årets resultat	4	-193.662	-95.305
Årets resultat		**628.458**	**314.176**

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	-1.371.542	-1.685.824
	628.458	**314.176**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		15.005.790	15.035.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		180.450	80.159
Materielle anlægsaktiver	5	**15.186.240**	**15.115.909**
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	5.332.528	2.803.486
Finansielle anlægsaktiver		**5.332.528**	**2.803.486**
Anlægsaktiver		**20.518.768**	**17.919.395**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.433.984	6.905.050
Andre tilgodehavender		28.182.936	28.109.763
Udskudt skatteaktiv	7	497.570	429.644
Selskabsskat		0	187.651
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		954.734	0
Tilgodehavender		**32.069.224**	**35.632.108**
Likvide beholdninger		**372.826**	**85.198**
Omsætningsaktiver		**32.442.050**	**35.717.306**
Aktiver		**52.960.818**	**53.636.701**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		11.287.192	7.728.903
Overført resultat		22.848.913	24.220.455
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		**36.261.105**	**34.074.358**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.029.247
Hensatte forpligtelser		**0**	**1.029.247**
Gæld til realkreditinstitutter		2.284.991	3.558.052
Kreditinstitutter		5.785.735	7.300.735
Langfristede gældsforpligtelser	8	**8.070.726**	**10.858.787**
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.280.235	1.242.417
Kreditinstitutter	8	4.890.146	3.377.280
Leverandører af varer og tjenesteydelser		874.323	455.883
Gæld til tilknyttede virksomheder		88.452	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		168.607	760
Selskabsskat		1.208.671	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	201.602
Anden gæld		118.553	2.396.367
Kortfristede gældsforpligtelser		**8.628.987**	**7.674.309**
Gældsforpligtelser		**16.699.713**	**18.533.096**
Passiver		**52.960.818**	**53.636.701**
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Reserve for opskriv-ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	7.728.903	24.220.455	2.000.000	34.074.358
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets opskrivning	0	3.558.289	0	0	3.558.289
Årets resultat	0	0	-1.371.542	2.000.000	628.458
Egenkapital 31. december	**125.000**	**11.287.192**	**22.848.913**	**2.000.000**	**36.261.105**

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer regnskabsmæssige vurderinger og skøn.

Selskabet har udlån til tilknyttede virksomheder samt andre ikke koncernforbundne selskaber med negativ egenkapital og/eller øvrige forhold, som medfører, at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavenderne.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig mindre usikkerheder ved måling af tilgodehavenderne, som ikke er nedskrevet.

2. Personaleomkostninger

	2023 DKK	2022 DKK
Andre omkostninger til social sikring	1.600	1.600
	1.600	**1.600**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**0**	**0**

3. Finansielle indtægter

	2023 DKK	2022 DKK
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	41.805	54.420
Andre finansielle indtægter	278.180	272.348
	319.985	**326.768**

4. Skat af årets resultat

	2023 DKK	2022 DKK
Årets aktuelle skat	253.937	201.602
Årets udskudte skat	-67.926	-106.297
Regulering af skat vedrørende tidligere år	7.651	0
	193.662	**95.305**

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	17.022.256	1.428.075
Tilgang i årets løb	246.335	177.000
Kostpris 31. december	17.268.591	1.605.075
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.986.506	1.347.916
Årets afskrivninger	276.295	76.709
Ned- og afskrivninger 31. december	2.262.801	1.424.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**15.005.790**	**180.450**

6. Kapitalandele i dattervirksomheder

	2023	2022
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	-5.954.664	-5.954.664
Kostpris 31. december	-5.954.664	-5.954.664
Værdireguleringer 1. januar	7.728.903	7.386.724
Årets opskrivninger, netto	3.558.289	342.179
Værdireguleringer 31. december	11.287.192	7.728.903
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	1.029.247
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**5.332.528**	**2.803.486**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
WOSP PRO ApS	Hørsholm	500.000	100%	334.363	1.363.610
Focus Anlæg A/S	Hørsholm	400.000	100%	4.998.165	2.194.679
				5.332.528	**3.558.289**

Dagsværdien af kapitalandele i datterselskaber er opgjort til indre værdi, da ledelsen har vurderet dette er den mest pålidelige metode til opgørelse af dagsværdien. Dette bl.a. fordi aktiviteten i selskaberne pr. 31. december 2023 primært er drevet af selskabets ledelse.

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK

7. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	429.644	323.347
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	67.926	106.297
Udskudt skatteaktiv 31. december	**497.570**	**429.644**

	2023	2022
	DKK	DKK

8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.284.991	3.558.052
Langfristet del	2.284.991	3.558.052
Inden for 1 år	1.280.235	1.242.417
	3.565.226	**4.800.469**

Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.785.735	7.300.735
Langfristet del	5.785.735	7.300.735
Inden for 1 år	1.515.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.375.146	3.377.280
	10.675.881	**10.678.015**

	2023	2022
	DKK	DKK

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	15.005.790	15.035.751

	2023	2022
	DKK	DKK

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	0	184.325
	0	**184.325**

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.208.671. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har endvidere afgivet støtteerklæring overfor selskabet Wosp ApS. Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 11.044.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet E&J Invest og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 11.806.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet Ellekær 12 ApS og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 1.383.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabet Wosp Pro ApS og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 2.864.

Selskabet kautionerer for tilknyttede virksomheders samt E&J Invest ApS' og Focus Miljø ApS' engagementer med kreditinstitutter.

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EGEHØJ ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konsulentydelser og lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes negative værdireguleringer til dagsværdi for året under posterne "Værdiregulering af kapitalandele i dattervirksomheder", når nedskrivninger overstiger tidligere opskrivninger ført på egenkapitalen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter vurderet dagsværdi ved regnskabsårets udløb.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges til "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes som udgangspunkt til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.