
A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING

Måløv Byvej , 229,1, 2760 Måløv

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 16 22 33 87

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/11 2024

Lars Marcus Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 20. november 2024

Direktion

Henrik Mikkelsen
direktør

Peter Kanstrup Grav
direktør

Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen

Henrik Mikkelsen

Ole Verner Jørgensen

Peter Kanstrup Grav

Anders Arvai

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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 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.

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.
- 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 20. november 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i datterselskaber samt udlejnings- og leasingvirksomhed og anden efter bestyrelsens skøn dermed forbunden virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 2.226.761, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 15.321.444.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		1.634.322	2.152.856
Personaleomkostninger	1	-2.912.590	-3.442.772
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-11.302	-11.302
Resultat før finansielle poster		-1.289.570	-1.301.218
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-4.061.328	-347.605
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	7.572.607	6.536.231
Finansielle indtægter	5	89.375	63.688
Finansielle omkostninger	6	-84.323	-139.496
Resultat før skat		2.226.761	4.811.600
Skat af årets resultat	7	0	-101.605
Årets resultat		2.226.761	4.709.995

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.200.000	7.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.409.056	3.589.497
Overført resultat	-7.382.295	-6.679.502
	2.226.761	4.709.995

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Erhvervede patenter		17.261	20.136
Immaterielle anlægsaktiver		17.261	20.136
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.376	19.802
Materielle anlægsaktiver		11.376	19.802
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	6.135.924
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	16.458.545	17.362.338
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.600	13.280
Finansielle anlægsaktiver		16.475.145	23.511.542
Anlægsaktiver		16.503.782	23.551.480
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.800	74.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		378.466	1.578.340
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		304.240	169.061
Andre tilgodehavender		42.664	91.433
Selskabsskat		18.926	18.671
Periodeafgrænsningsposter		76.510	17.391
Tilgodehavender		895.606	1.949.396
Likvide beholdninger		296.136	985.919
Omsætningsaktiver		1.191.742	2.935.315
Aktiver		17.695.524	26.486.795

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.409.056	0
Overført resultat		4.212.388	11.594.683
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.200.000	7.800.000
Egenkapital		15.321.444	20.894.683
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.063.700
Hensatte forpligtelser		0	2.063.700
Kreditinstitutter		597.184	752.554
Langfristede gældsforpligtelser	10	597.184	752.554
Kreditinstitutter		197.500	249.918
Leverandører af varer og tjenesteydelser		292.157	236.646
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.689.702
Anden gæld		1.287.239	599.592
Kortfristede gældsforpligtelser		1.776.896	2.775.858
Gældsforpligtelser		2.374.080	3.528.412
Passiver		17.695.524	26.486.795
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettopp- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	0	11.594.683	7.800.000	20.894.683
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-7.800.000	-7.800.000
Årets resultat	0	5.409.056	-7.382.295	4.200.000	2.226.761
Egenkapital 30. juni	1.500.000	5.409.056	4.212.388	4.200.000	15.321.444

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.655.262	3.100.590
Pensioner	280.078	322.632
Andre omkostninger til social sikring	11.975	14.577
Andre personaleomkostninger	-34.725	4.973
	<u>2.912.590</u>	<u>3.442.772</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.876	2.876
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.426	8.426
	<u>11.302</u>	<u>11.302</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	0	122.395
Afskrivning af goodwill	0	-470.000
Udgiftsførsel af goodwill, restværdi	-2.486.328	0
Resultat ved salg af kapitalandele	-1.575.000	0
	<u>-4.061.328</u>	<u>-347.605</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud	7.709.088	6.360.383
Afskrivning af goodwill	-136.481	-136.481
Salg af kapitalandele	0	312.329
	<u>7.572.607</u>	<u>6.536.231</u>
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	37.317	54.609
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	1.100
Andre finansielle indtægter	52.058	7.890
Valutakursreguleringer	0	89
	<u>89.375</u>	<u>63.688</u>
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	16.933	81.171
Andre finansielle omkostninger	67.390	58.325
	<u>84.323</u>	<u>139.496</u>
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-18.671
Årets udskudte skat	0	129.790
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-9.514
	<u>0</u>	<u>101.605</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	8.726.177	8.726.177
Afgang i årets løb	-8.726.177	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>8.726.177</u>
Værdireguleringer 1. juli	-4.653.953	-4.306.426
Årets resultat	0	122.473
Afskrivning på goodwill	0	-470.000
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	4.653.953	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>-4.653.953</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>2.063.700</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>6.135.924</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	<u>0</u>	<u>2.491.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
9. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	6.988.161	9.488.161
Afgang i årets løb	0	-2.500.000
Kostpris 30. juni	<u>6.988.161</u>	<u>6.988.161</u>
Værdireguleringer 1. juli	10.374.177	8.372.175
Årets afgang	0	-287.671
Valutakursregulering	0	3.027
Årets resultat	7.709.088	6.360.305
Modtagne udbytter	-8.476.400	-3.937.178
Afskrivning på goodwill	-136.481	-136.481
Værdireguleringer 30. juni	<u>9.470.384</u>	<u>10.374.177</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>16.458.545</u>	<u>17.362.338</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	<u>789.363</u>	<u>925.844</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kimpex Holding ApS	Hjørring	125.000	27%	13.157.000	3.930.266
Nordcarrier A/S	Måløv	625.000	50%	10.670.883	6.674.042
Nordcarrier Scandinavia A/S	Måløv	500.000	33%	10.373.452	5.635.126
Fiskeauktion Danmark A/S	Gribskov	1.825.000	44%	2.190.553	-178.192
Nordcarrier Continent A/S	Måløv	500.000	38%	6.839.295	3.593.022
				<u>43.231.183</u>	<u>19.654.264</u>

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Anvisningsforpligtelse vedrørende finansiel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	350.000	0
Leasingforpligtelser fra finansiel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:	58.743	0
Kautions- og garantiforpligtelser		
Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier A/S	2.000.000	2.000.000
Solidarisk selvskyldnerkauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier Scandinavia A/S	1.500.000	1.500.000
Andre eventualforpligtelser		
Eventual forpligtelse vedrørende salg af kapitalandele	283.342	0
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for P.H. Trading ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING for 2023/24 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 2023/24 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, 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

Noter til årsregnskabet

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

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 danske datter- og modervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser 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 rentekomkostning 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.