
O. & J. Holding A/S

Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø

Årsrapport for 1. oktober 2020 - 30. september 2021

CVR-nr. 73 73 06 19

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 14/1 2022

Kurt Vestergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021	7
Balance 30. september 2021	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for O. & J. Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg Ø, den 14. januar 2022

Direktion

Carsten Steen Jensen
Direktør

Bestyrelse

Marlene Köttrup Boel

Kirsten Jensen

Carsten Steen Jensen

Henriette Köttrup Lenschow

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i O. & J. Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for O. & J. Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Esbjerg, den 14. januar 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen
statsautoriseret revisor
mne27864

Selskabsoplysninger

Selskabet	O. & J. Holding A/S Ørnevej 1 6705 Esbjerg Ø Telefon: 75142255 CVR-nr: 73 73 06 19 Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 Stiftet: 25. september 1984 Regnskabsår: 38. regnskabsår Hjemstedskommune: Esbjerg
Bestyrelse	Marlene Köttrup Boel Kirsten Jensen Carsten Steen Jensen Henriette Köttrup Lenschow
Direktion	Carsten Steen Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Sydbank Kongensgade 62 6701 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål består i at være holdingselskab for selskabets dattervirksomheder, samt at besidde fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 10.844.603, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 76.294.728.

Selskabet forventer i 2021/22 en fortsat positiv udvikling inden for koncernens driftsområder.

Med henblik på at bevare og udbygge driftsselskabernes forretningsområder, forventer ledelsen en fortsat investering i videreudvikling af produkter og markeder samt kvalitetssikring.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttoresultat		-204.403	233.878
Personaleomkostninger	1	-708.244	-711.158
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-129.357	-222.583
Resultat før finansielle poster		-1.042.004	-699.863
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.424.793	2.535.004
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		182.752	-361.329
Finansielle indtægter	2	8.735.103	4.329.036
Finansielle omkostninger	3	-930.481	-1.588.689
Resultat før skat		12.370.163	4.214.159
Skat af årets resultat	4	-1.525.560	-449.718
Årets resultat		10.844.603	3.764.441

Resultatdisponering

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.957.544	-3.388.628
Overført resultat	3.887.059	4.153.069
	10.844.603	3.764.441

Balance 30. september 2021

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		4.000	8.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	4.000	8.000
Grunde og bygninger		12.552.554	12.596.931
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		48.520	129.500
Materielle anlægsaktiver	6	12.601.074	12.726.431
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	35.077.625	31.302.831
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	3.652.302	3.469.550
Finansielle anlægsaktiver		38.729.927	34.772.381
Anlægsaktiver		51.335.001	47.506.812
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		258.087	16.999.388
Andre tilgodehavender		17.543	17.207
Udskudt skatteaktiv		129.373	108.000
Selskabsskat		199.427	234.302
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		2.215.642	1.773.758
Tilgodehavender		2.820.072	19.132.655
Værdipapirer		34.766.699	24.920.446
Likvide beholdninger		675.413	1.746
Omsætningsaktiver		38.262.184	44.054.847
Aktiver		89.597.185	91.561.659

Balance 30. september 2021

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		27.526.454	23.568.910
Overført resultat		45.268.274	41.381.215
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
Egenkapital		76.294.728	68.450.125
Gæld til realkreditinstitutter		3.030.078	3.164.303
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.307.348	6.050.406
Langfristede gældsforpligtelser	9	9.337.426	9.214.709
Gæld til realkreditinstitutter	9	132.468	130.117
Kreditinstitutter	9	0	11.243.505
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.500	57.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		148.782	0
Selskabsskat		3.407.914	2.239.477
Anden gæld		218.367	226.226
Kortfristede gældsforpligtelser		3.965.031	13.896.825
Gældsforpligtelser		13.302.457	23.111.534
Passiver		89.597.185	91.561.659
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	23.568.910	41.381.215	3.000.000	68.450.125
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	3.957.544	3.887.059	3.000.000	10.844.603
Egenkapital 30. september	500.000	27.526.454	45.268.274	3.000.000	76.294.728

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>708.244</u>	<u>711.158</u>
	708.244	711.158
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	195.587	254.327
Andre finansielle indtægter	<u>8.539.516</u>	<u>4.074.709</u>
	8.735.103	4.329.036

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>930.481</u>	<u>1.588.689</u>
	930.481	1.588.689

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.545.478	465.718
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.455	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-21.373</u>	<u>-16.000</u>
	1.525.560	449.718

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettigheder
	DKK
Kostpris 1. oktober	20.000
Kostpris 30. september	20.000
Ned- og afskrivninger primo 1. oktober	12.000
Årets afskrivninger	4.000
Ned- og afskrivninger 30. september	16.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.000

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. oktober	13.079.005	1.009.128
Kostpris 30. september	13.079.005	1.009.128
Ned- og afskrivninger primo 1. oktober	482.074	879.628
Årets afskrivninger	44.377	80.980
Ned- og afskrivninger 30. september	526.451	960.608
Regnskabsmæssig værdi 30. september	12.552.554	48.520
Afskrives over	20-50 år	5-8 år

Noter til årsregnskabet

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	8.128.473	8.728.471
Afgang i årets løb	0	-600.000
Kostpris 30. september	8.128.473	8.128.471
Værdireguleringer 1. oktober	23.174.360	26.201.659
Årets afgang	0	-62.303
Årets resultat	5.424.792	2.535.004
Modtagne udbytter	-1.650.000	-5.500.000
Værdireguleringer 30. september	26.949.152	23.174.360
Regnskabsmæssig værdi 30. september	35.077.625	31.302.831

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ocean Team Group A/S	Esbjerg	500.000	55%	28.912.700	6.417.885
Byggeringen i Esbjerg A/S	Esbjerg	557.000	76%	25.076.026	2.478.038
				53.988.726	8.895.923

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	3.075.000	3.075.000
Kostpris primo 30. september	3.075.000	3.075.000
Værdireguleringer primo 1. oktober	394.550	755.879
Årets resultat	299.238	-244.843
Afskrivning på goodwill	-116.486	-116.486
Værdireguleringer 30. september	577.302	394.550
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.652.302	3.469.550

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Børsen II Esbjerg ApS	Esbjerg	1.000.000	30%

Noter til årsregnskabet

9. 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:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.500.206	2.643.835
Mellem 1 og 5 år	<u>529.872</u>	<u>520.468</u>
Langfristet del	3.030.078	3.164.303
Inden for 1 år	<u>132.468</u>	<u>130.117</u>
	<u>3.162.546</u>	<u>3.294.420</u>

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>6.307.348</u>	<u>6.050.406</u>
Langfristet del	<u>6.307.348</u>	<u>6.050.406</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.307.348</u>	<u>6.050.406</u>

<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.575.552	4.616.370
---	-----------	-----------

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 3.876 er pantsat for alt mellemværende Sydbank måtte have med selskabet.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 3.408. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Navn	Hjemsted
Carsten Steen Jensen	Bellisvænget 18, 6710 Esbjerg
Henriette Køttrup Lenschow	Hasselvangel 6, 6715 Esbjerg
Marlene Køttrup Boel	Jyllandsgade 149, 6700 Esbjerg

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for O. & J. Holding A/S for 2020/21 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 2020/21 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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 indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende det solgte er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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 lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttoresultat

Bruttotab 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.

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 dets danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 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 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.

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.

Værdipapirer

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

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 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 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, 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.