



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

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

HALS STORKØB HOLDING APS

HAVNEGADE 11, 9370 HALS

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2023 - 30. APRIL 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. oktober 2024

Daniel Pape

CVR-NR. 10 34 93 89

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hals Storkøb Holding ApS Havnegade 11 9370 Hals
	CVR-nr.: 10 34 93 89 Stiftet: 30. juni 1986 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024
Direktion	Svend Pedersen Pape
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 15 9760 Vrå

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Hals Storkøb Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 24. oktober 2024

Direktion:

Svend Pedersen Pape

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Hals Storkøb Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hals Storkøb Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 24. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Gyde Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26714

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af udlejningsejendomme og ejerskab af datter- og associerede selskaber samt investering i værdipapirer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.960.241	3.254.429
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-755.314	-755.314
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-3.288.125	-70.000
DRIFTSRESULTAT		-1.083.198	2.429.115
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	1	17.216.378	20.014.434
Andre finansielle indtægter.....	2	914.165	237.016
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-3.614.528	-3.157.111
RESULTAT FØR SKAT		13.432.817	19.523.454
Skat af årets resultat.....	4	713.027	111.635
ÅRETS RESULTAT		14.145.844	19.635.089
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		122.000	117.800
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		17.216.378	20.014.434
Overført resultat.....		-3.192.534	-497.145
I ALT		14.145.844	19.635.089

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		17.135.881	17.241.720
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.988.791	3.638.266
Investeringsjendomme.....		46.580.000	48.060.000
Materielle anlægsaktiver.....	5	66.704.672	68.939.986
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		265.542.206	310.895.622
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		10.819.027	5.402.012
Andre værdipapirer.....		3.000.000	3.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	279.361.233	319.297.634
ANLÆGSAKTIVER.....		346.065.905	388.237.620
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		210.459	214.467
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.343.569	30.156
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		4.768.904	2.341.261
Andre tilgodehavender.....		1.016.032	1.060.372
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		8.791.017	11.062.474
Tilgodehavender.....		28.129.981	14.708.730
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	7.138.724	2.349.914
Værdipapirer og kapitalandele.....		7.138.724	2.349.914
Likvide beholdninger.....		3.261.171	1.328.038
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		38.529.876	18.386.682
AKTIVER.....		384.595.781	406.624.302

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		223.419.065	257.614.661
Overført resultat.....		103.379.300	55.159.860
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		122.000	117.800
EGENKAPITAL.....		327.120.365	313.092.321
Hensættelser til udskudt skat.....		1.329.368	1.281.622
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.329.368	1.281.622
Gæld til realkreditinstitutter.....		11.603.339	12.961.258
Selskabsskat.....		2.307.262	3.824.232
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		647	3.793
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	13.911.248	16.789.283
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.370.789	1.362.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		116.000	100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		22.113.511	55.336.513
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		17.593.621	17.538.252
Selskabsskat.....		24.862	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		3.793	0
Anden gæld.....		1.005.224	1.123.585
Periodeafgrænsningsposter.....		7.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		42.234.800	75.461.076
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		56.146.048	92.250.359
PASSIVER.....		384.595.781	406.624.302
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2023.....	200.000	257.614.661	55.159.860	117.800	313.092.321
Forslag til resultatdisponering.....		17.216.378	-3.192.534	122.000	14.145.844
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-117.800	-117.800
Overførsler					
Modtaget udbytte.....		-49.500.000	49.500.000		0
Tilladt udligning.....		-1.911.974	1.911.974		0
Egenkapital 30. april 2024.....	200.000	223.419.065	103.379.300	122.000	327.120.365

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	16.818.166	19.151.871	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	398.212	862.563	
	17.216.378	20.014.434	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	559.351	34.554	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	354.814	202.462	
	914.165	237.016	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	2.066.986	2.456.923	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.547.542	700.188	
	3.614.528	3.157.111	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-321.907	-244.774	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	19.201	-4	
Regulering af udskudt skat.....	-410.321	133.143	
	-713.027	-111.635	
Materielle anlægsaktiver			5
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings-ejendomme
Kostpris 1. maj 2023.....	17.453.398	7.135.498	48.350.383
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0	2.075.180
Afgang.....	0	0	-1.212.605
Kostpris 30. april 2024.....	17.453.398	7.135.498	49.212.958
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023.....	211.678	3.497.232	0
Årets afskrivninger.....	105.839	649.475	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2024.....	317.517	4.146.707	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. maj 2023....	0	0	-290.383
Årets værdireguleringer.....	0	0	-2.335.275
Værdireguleringer solgte aktiver.....	0	0	37.880
Værdireguleringer ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0	-45.180
Værdireguleringer til dagsværdi 30. april 2024.....	0	0	-2.632.958
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....	17.135.881	2.988.791	46.580.000

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Bolig- ejendomme	Ferieudlejnings- ejendomme	Kontor- ejendomme	Retail
Dagsværdi 30. april 2024.....	22.080.000	3.500.000	3.000.000	18.000.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-15.275	0	-2.000.000	-320.000

Ejendomsporteføljen består af investeringsejendomme, som er beliggende i Danmark, primært i Nordjylland. Ejendommene udlejes til erhverv og privat.

Ejendommenes dagsværdi vurderes ved anvendelse af afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor dagsværdien opgøres på baggrund af erhvervsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav. Det forventede driftsafkast er vurderet under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration. Ved fastsættelsen af afkastkravet er der endvidere taget hensyn til ejendommens beliggenhed, stand og ejendomstype.

Boligejendomme består af fire boligejendomme beliggende i Hals, hvis forventede driftsafkast i et normalår er vurderet til 1.011 tkr. Der er ved værdiansættelsen anvendt et afkastkrav på 4,5 - 8,75 %.

Selskabet besidder endvidere en boligejendom beliggende i Hadsund. Det forventede driftsafkast i et normalår for ejendommen er vurderet til 36 tkr. Der er ved værdiansættelsen anvendt et afkastkrav på 6,5 %.

Ferieudlejningsejendomme består af flere ferieejendomme beliggende i Sæby, hvis forventede driftsafkast i et normalår er vurderet til 287 tkr. Der er ved værdiansættelsen anvendt et afkastkrav på 7,5 %.

Kontorejendommene består af en ejendom beliggende i Hals, hvis forventede driftsafkast i et normalår er vurderet til 353 tkr. Der er ved værdiansættelsen anvendt et afkastkrav på 11,5 %.

Retail består af to ejendomme beliggende i hhv. Hals og Als. Det forventede driftsafkast for ejendommen beliggende i Als er i et normalår vurderet til 1.501 tkr. Ved værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav på 10 %. Ejendommen beliggende i Hals er vurderet i et normalår til at have et driftsafkast på 232 tkr. Der er ved værdiansættelsen anvendt et afkastkrav på 7,75 %.

NOTER

				Note
				6
Finansielle anlægsaktiver				
kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. maj 2023.....	59.614.562	203.625	3.000.000	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	5.500.000	0	
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed.....	-11.240.812	0	0	
Kostpris 30. april 2024.....	48.373.750	5.703.625	3.000.000	
Værdireguleringer 1. maj 2023.....	251.281.060	5.198.387	0	
Udloddet resultat	-49.500.000	0	0	
Årets resultat	16.818.166	398.212	0	
Værdiregulering ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	-481.197	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-1.430.770	0	0	
Værdireguleringer 30. april 2024.....	217.168.456	5.115.402	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....	265.542.206	10.819.027	3.000.000	

Andre værdipapirer og kapitalandele

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede danske aktier	Obligationer
Dagsværdi 30. april 2024.....	2.040.521	5.098.203
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-309.393	90.703

Langfristede gældsforpligtelser

8

kr.	30/4 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	12.974.128	1.370.789	7.371.032	14.323.984
Selskabsskat.....	2.332.124	24.862	0	3.824.232
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	4.440	3.793	0	3.793
	15.310.692	1.399.444	7.371.032	18.152.009

NOTER
Note
Eventualposter mv.
9
Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for Hals Storkøb A/S' kreditfaciliteter hos pengeinstitut har Hals Storkøb Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for I/S Byggefelt M's kreditfaciliteter hos pengeinstitut har Hals Storkøb Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Klippen ApS' kreditfaciliteter hos pengeinstitut har Hals Storkøb Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Skørping City 1 ApS' kreditfaciliteter hos pengeinstitut har Hals Storkøb Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Skørping City 2 ApS' kreditfaciliteter hos pengeinstitut har Hals Storkøb Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Selskabet har til fordel for den associerede virksomhed Skørping City 1 ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavende hos den associerede virksomhed. Beløbet udgør 3.610 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 2.332 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 12.974 tkr., er der givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2024 udgør 35.686 tkr.

Der er tinglyst ejerpantebrev i alt 836 tkr. i grunde og bygninger til sikkerhed for bankengagement, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2024 udgør 3.000 tkr.

2023/24 2022/23

Medarbejderforhold
11

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hals Storkøb Holding ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I selskabets 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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Bygninger.....	20-50 år	0-67 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-20 %

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

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets 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 selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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 anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.