

ApS Nørrebrogade 12-16

Elverbo 12, 2840 Holte
CVR-nr. 17 23 39 04

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.01.21

Ole Bjørn Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Selskabet

ApS Nørrebrogade 12-16
Elverbo 12
2840 Holte
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 17 23 39 04
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Ole Bjørn Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for ApS Nørrebrogade 12-16.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 8. januar 2021

Direktionen

Ole Bjørn Jensen

Til kapitalejeren i ApS Nørrebrogade 12-16

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Nørrebrogade 12-16 for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktio-

ner 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.

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 revision 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 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.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN OG SKATTELOVGIVNINGEN

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet på balancedagen.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Søborg, den 8. januar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Collin
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9406

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere fast ejendom samt investeringsvirksomhed gennem kapitalandele i dattervirksomheder.

Usædvanlige forhold

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet 2018/2019 relateret til forkert præsentation og måling af en kapitalandel i en associeret virksomhed.

Selskabet har fejlagtigt præsenteret den omtalte kapitalandel som "Andre kapitalandele" i årsregnskabet og målt denne til kostpris. Kapitalandelen er en associeret virksomhed og skal ifølge selskabets regnskabspraksis måles til indre værdi. Selskabet har valgt at behandle dette som en væsentlig fejl i årsregnskabet og korrigeret sammenligningstal og primo egenkapital. Korrektionen betyder at aktiver og egenkapital pr. 1. juli 2018 er korrigeret positivt med kr. 3.815.608. Resultatet for 2018/19 samt aktiver pr. 30. juni 2019 er korrigeret positivt med kr. 85.386.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis for yderligere omtale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK -26.303.089 mod DKK -11.789.122 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.171.473.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har haft indvirkning på datterselskabernes resultat, og forventes at have yderligere indvirkning på selskabernes indtægtsgrundlag og drift i 2020/21. Væsentligheden heraf vil afhænge af en række forhold, herunder pandemiens udvikling og nedlukningen i samfundet.

Efterfølgende begivenheder

Udover COVID-19, som beskrevet under afsnittet Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold, er der ikke indtruffet væsentlige efterfølgende begivenheder som vil påvirke årsrapporten.

Resultatopgørelse

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Nettoomsætning	415.000	399.999
	Andre eksterne omkostninger	-316.970	-774.962
	Bruttoresultat	98.030	-374.963
1	Personaleomkostninger	-1.610.136	-1.409.030
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.512.106	-1.783.993
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-22.429.762	-13.447.517
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	136.759	76.857
4	Andre finansielle indtægter	3.151.485	2.665.874
5	Andre finansielle omkostninger	-224.151	-569.719
	Resultat før skat	-20.877.775	-13.058.498
6	Skat af årets resultat	-5.425.314	1.269.376
	Årets resultat	-26.303.089	-11.789.122
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000
	Overført resultat	-26.303.089	-13.489.122
	I alt	-26.303.089	-11.789.122

Note	AKTIVER	30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	198.500	198.500
	Materielle anlægsaktiver i alt	198.500	198.500
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	670.649	8.920.360
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.251.255	34.861.246
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.215.753	5.078.994
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.137.657	48.860.600
	Anlægsaktiver i alt	21.336.157	49.059.100
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	863.902	0
	Tilgodehavende selskabsskat	156.967	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	1.120.357
	Periodeafgrænsningsposter	0	1.736
	Tilgodehavender i alt	1.020.869	1.122.093
	Likvide beholdninger	114.603	150.715
	Omsætningsaktiver i alt	1.135.472	1.272.808
	Aktiver i alt	22.471.629	50.331.908

PASSIVER			
		30.06.20	30.06.19
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	9.971.473	36.824.909
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000
	Egenkapital i alt	10.171.473	38.724.909
8	Hensættelser til udskudt skat	7.629.524	2.073.412
	Hensatte forpligtelser i alt	7.629.524	2.073.412
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	116.207	136.406
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.498.214	9.211.897
	Anden gæld	2.056.211	185.284
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.670.632	9.533.587
	Gældsforpligtelser i alt	4.670.632	9.533.587
	Passiver i alt	22.471.629	50.331.908

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	200.000	32.923.914	1.700.000	34.823.914
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	3.900.994	0	3.900.994
Korrigeret saldo pr. 01.07.19	200.000	36.824.908	1.700.000	38.724.908
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-550.346	0	-550.346
Betalt udbytte	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Forslag til resultatdisponering	0	-26.303.089	0	-26.303.089
Saldo pr. 30.06.20	200.000	9.971.473	0	10.171.473

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	1.600.000	1.406.569
Andre omkostninger til social sikring	10.136	2.461
I alt	1.610.136	1.409.030

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
--	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-22.429.762	-13.447.517
I alt	-22.429.762	-13.447.517

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	136.759	76.857
I alt	136.759	76.857

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
--	----------------	----------------

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	3.108.569	2.665.207
Valutakursgevinster	21.006	667
Øvrige finansielle indtægter	21.910	0
Øvrige finansielle indtægter	42.916	667
I alt	3.151.485	2.665.874

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	182.439	308.966
Renteomkostninger i øvrigt	41.298	74.649
Valutakurstab	414	186.104
Øvrige finansielle omkostninger i alt	41.712	260.753
I alt	224.151	569.719

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	108.714
Årets regulering af udskudt skat	5.425.314	-1.378.090
I alt	5.425.314	-1.269.376

7. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.19	25.598.034	1.178.000
Kostpris pr. 30.06.20	25.598.034	1.178.000
Opskrivninger pr. 01.07.19	0	3.900.994
Årets resultat fra kapitalandele	0	136.759
Opskrivninger pr. 30.06.20	0	4.037.753
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-50.877.404	0
Årets resultat fra kapitalandele	-22.980.108	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-8.400.000	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	57.330.127	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-24.927.385	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	670.649	5.215.753
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ejendomsselskabet Mileparken 28-30 ApS, Rudersdal		100%
ApS Habro Komplementar - 41, København		75%
K/S Habro-North City, Manchester, København		75%
Selskabet af 28. juni 2013 ApS, Rudersdal		100%
ApS Harpurhey Market Komplementar, Rudersdal		100%
K/S Harpurhey Market, Rudersdal		100%
Associerede virksomheder:		
Scanpol International ApS, København		26%

	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
8. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.07.19	2.073.412	2.073.412
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5.556.112	0
Udskudt skat pr. 30.06.20	7.629.524	2.073.412

Selskabet deltager som administrationsselskab i international sambeskatning med de øvrige koncernselskaber, faste driftssteder mv. Som en del af den udskudte skat er indregnet en udskudt skatteforpligtelse relateret til skatteværdien af selskabets genbeskatningssaldo. Bruttoværdien af genbeskatningssaldoen udgør tDKK 39.042.

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabets tilgodehavende hos K/S Habro-North City, Manchester, tDKK 52.792, træder tilbage for anden gæld i kommanditselskabet.

Selskabets tilgodehavende hos Selskabets af 28. juni 2013 ApS, tDKK 19.789, træder tilbage for anden gæld i datterselskabet.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

11. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.07.19	1.120.357
Rente	21.910
Indbetalt i årets løb	-1.142.267
Kostpris pr. 30.06.20	0

Tilgodehavender er forrentet med 5% p.a.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Udskudt skat som følge af ændret vurdering af genbeskatningssaldo:

Selskabet deltager som administrationsselskab i international sambeskatning med de øvrige koncernselskaber, faste driftssteder mv. Som konsekvens af, at ledelsen har vurderet at det er sandsynligt, at selskabets genbeskatningssaldo vil forfalde til betaling, dog med usikkerhed hvad angår forfaldstidspunkt og størrelse, er skønnet over den forventede udskudte skat blevet ændret i overensstemmelse med den opgjorte skatteværdi af genbeskatningssaldoen. Den beløbsmæssige effekt af ændringen er indregnet i resultatopgørelsen under skat af årets resultat samt en tilsvarende forøgelse af udskudt skat. Ændringen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 på t.DKK 10.047. Pr. 30.06.20 reduceres egenkapitalen med t.DKK 10.047, og balancesummen reduceres med t.DKK 2.417 som følge af det ændrede skøn.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018/19 relateret til forkert præsentation og måling af en kapitalandel i en associeret virksomhed.

Selskabet har fejlagtigt præsenteret den omtalte kapitalandel som "Andre kapitalandele" i årsregnskabet og målt denne til kostpris. Kapitalandelen er en associeret virksomhed og skal ifølge selskabets regnskabspraksis måles til indre værdi. Selskabet har valgt at behandle dette som en væsentlig fejl i årsregnskabet og korrigeret sammenligningstal og primo egenkapital. Korrektionen betyder at aktiver og egenkapital pr. 1. juli 2018 er korrigeret positivt med kr. 3.815.608. Resultatet for 2018/19 samt aktiver pr. 30. juni 2019 er korrigeret positivt med kr. 85.386.

Sammenligningstal for 2018/19 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier. Kunst afskrives ikke:

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (herunder kunst)	100

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder, afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud til administrationsselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kunst afskrives ikke.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrækne underskud i udenlandske dattervirksomheder (international sambeskatning) indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.