

# Helnic Holding ApS

Trekanten 8, 6855 Outrup  
CVR-nr. 20 99 57 34

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 09.04.18

Niels Jørgen Winther Christiansen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                   | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 8   |
| Ledelsesberetning                          | 9       |
| Resultatopgørelse                          | 10      |
| Balance                                    | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 13      |
| Noter                                      | 14 - 21 |

---

---

**Selskabet**

---

Helnic Holding ApS  
Trekanten 8  
6855 Outrup  
Telefon: 40 15 16 84  
Hjemsted: Outrup  
CVR-nr.: 20 99 57 34  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Niels Jørgen Winther Christiansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Jyske Bank  
Middelfart Sparekasse  
Nordea

---

**Dattervirksomheder**

---

Helnic A/S, Outrup  
Autocamper Outrup ApS, Outrup

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Helnic 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Outrup, den 9. april 2018

**Direktionen**

Niels Jørgen Winther Christiansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i Helnic Holding ApS

### Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helnic Holding ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af, at selskabet vil kunne fortsætte driften. Selskabet har tabt hele sin egenkapital og som anført i note 1 i årsregnskabet afhænger selskabets evne til at fortsætte driften af, at der skabes et positivt cashflow i datterselskabet Helnic A/S og Autocamper Outrup ApS samt at koncernens finansieringskilder som minimum opretholder nuværende kreditfaciliteter. Vi har ikke modtaget et tilstrækkeligt og egnet bevis for, at selskabet på tidspunktet for afgivelsen af vores revisionspåtegning vil være i stand til, at kunne fortsætte driften mindst frem til 31. december 2018. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning for fortsat drift.

Det har ikke været muligt at opgøre den beløbsmæssige indvirkning på resultat, aktiver og den finansielle stilling.

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 afkræftende konklusion.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

### 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. Som det fremgår af afsnittet "Afkæftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Odense, den 9. april 2018

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jacob Pedersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33725



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive formueadministration, formuepleje eller formueforvaltning.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der er usikkerhed om den fortsatte drift. Selskabet har indregnet en hensat forpligtelse på t.kr. 1.060 grundet kautionstillelse for datterselskabernes bankgæld. Grundet koncernens økonomiske situation er der usikkerhed om beløbets størrelse.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -409.066 mod DKK -444.727 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.030.753.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet selskabet har tabt hele sin egenkapital og selskabets drift afhænger af resultatet i de to datterselskaber. Datterselskaberne har tabt hele sin egenkapital, og der er en væsentlig usikkerhed om datterselskabernes fortsatte drift. Selskabet vurderer, at datterselskaberne i fremtiden vil opnå et positivt cashflow og at nuværende finansieringskilder vil medvirke positivt til at finansieringen af den fortsatte drift. Selskabet har ved aflæggelsen af regnskabet ingen endeligt tilsagn herom. På baggrund heraf aflægger selskabet årsregnskabet efter de principper, der gælder for selskaber i fortsat drift.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note  | 2017<br>DKK     | 2016<br>DKK     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttotab</b>  | <b>-18.162</b>  | <b>-22.284</b>  |
| 3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -390.841        | -434.823        |
| 4 Andre finansielle indtægter                           | 38              | 12.854          |
| 5 Andre finansielle omkostninger                        | -101            | -474            |
| <b>Årets resultat</b>                                   | <b>-409.066</b> | <b>-444.727</b> |

#### Forslag til resultatdisponering

|                   |                 |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Overført resultat | -409.066        | -444.727        |
| <b>I alt</b>      | <b>-409.066</b> | <b>-444.727</b> |

| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.17      | 31.12.16       |
|----------------|--|---------------|----------------|
| Note           |  | DKK           | DKK            |
|                | Andre tilgodehavender                      | 0             | 20.290         |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>               | <b>0</b>      | <b>20.290</b>  |
| 7              | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 0             | 0              |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                | <b>45.447</b> | <b>85.285</b>  |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>             | <b>45.447</b> | <b>105.575</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                       | <b>45.447</b> | <b>105.575</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.17          | 31.12.16        |
|-----------------|--|-------------------|-----------------|
|                 |  | DKK               | DKK             |
| Note            |  |                   |                 |
|                 | Selskabskapital                              | 125.000           | 125.000         |
|                 | Overført resultat                            | -1.155.753        | -746.687        |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>-1.030.753</b> | <b>-621.687</b> |
| 8               | Andre hensatte forpligtelser                 | 1.060.486         | 712.262         |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b>1.060.486</b>  | <b>712.262</b>  |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 15.000            | 15.000          |
|                 | Anden gæld                                   | 714               | 0               |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>15.714</b>     | <b>15.000</b>   |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>15.714</b>     | <b>15.000</b>   |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>45.447</b>     | <b>105.575</b>  |

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 |                 |                   |                   |
| Saldo pr. 01.01.17                           | 125.000         | -746.687          | -621.687          |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | -409.066          | -409.066          |
| Saldo pr. 31.12.17                           | 125.000         | -1.155.753        | -1.030.753        |

### 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet selskabet har tabt hele sin egenkapital og selskabets drift afhænger af resultatet i de to datterselskaber. Datterselskaberne har tabt hele sin egenkapital, og der er en væsentlig usikkerhed om datterselskabernes fortsatte drift. Selskabet vurderer, at datterselskaberne i fremtiden vil opnå et positivt cashflow og at nuværende finansieringskilder vil medvirke positivt til at finansieringen af den fortsatte drift. Selskabet har ved aflæggelsen af regnskabet ingen endeligt tilsagn herom. På baggrund heraf aflægges selskabet årsregnskabet efter de principper, der gælder for selskaber i fortsat drift. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen.

### 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som det fremgår af note 1 ovenfor, så er der usikkerhed om den fortsatte drift. Selskabet har indregnet en hensat forpligtelse på t.kr. 1.060 grundet kautionstillelse for datterselskabernes bankgæld. Grundet koncernens økonomiske situation er der usikkerhed om beløbets størrelse.

|  | 2017 | 2016 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | -390.841 | -434.823 |
|---|----------|----------|

### 4. Finansielle indtægter

|                                  |    |        |
|----------------------------------|----|--------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0  | 12.835 |
| Renteindtægter i øvrigt          | 38 | 19     |
| I alt                            | 38 | 12.854 |

|                                    | 2017<br>DKK | 2016<br>DKK |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>5. Finansielle omkostninger</b> |             |             |
| Renteomkostninger i øvrigt         | 101         | 474         |

## 6. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.17              | 32.698  |
| Kostpris pr. 31.12.17              | 32.698  |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -32.698                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -32.698                                       |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 0   |

## 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Navn og hjemsted:                | Ejerandel | Egenkapital<br>DKK | Årets resultat<br>DKK | Indregnet værdi<br>DKK |
|----------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Helnic A/S, Outrup               | 100%      | -1.298.455         | -310.408              | 0                      |
| Autocamper Outrup ApS,<br>Outrup | 100%      | -209.506           | -80.433               | 0                      |

**8. Andre hensatte forpligtelser**

| Beløb i DKK                | Hensættelse<br>vedrørende<br>dattervirksom-<br>heder |                 |
|----------------------------|--|-----------------|
| Forpligtelser pr. 01.01.17 |  | 712.262         |
| Hensat i året              |  | 348.224         |
| Forpligtelser pr. 31.12.17 |  | 1.060.486       |
|                            | 31.12.17<br>DKK                                      | 31.12.16<br>DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

|                            |           |         |
|----------------------------|-----------|---------|
| Langfristede forpligtelser | 1.060.486 | 712.262 |
|----------------------------|-----------|---------|

**9. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

**10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Helnic A/S's mellemværende med kreditinstitutter. Helnic A/S's gæld udgør pr. 31/12-2017 t.kr. 5.102.



## 11. 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 anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**11. 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.

**Af- og nedskrivninger**

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

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5               | 0                          |

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

**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 koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 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.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Lejeindtægter:

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

- Bygninger (brugstid 25 år, restværdi 9 %)
- Indretning af lejede lokaler (brugstid 10 år, restværdi 0 %)

**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.

**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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 indregnes 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.

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.