

Helan Holding A/S

Ole Rømersgade 93, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 21 61 87 05

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. august 2019.

Ole Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Helan Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 28. august 2019

Direktion

Ole Iversen

Bestyrelse

Ole Iversen

Vibeke Mølgaard Iversen

Helene Mølgaard Iversen

Annemette Mølgaard Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Helan Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helan Holding A/S for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28. august 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor
mne31446

Selskabsoplysninger

Selskabet	Helan Holding A/S Ole Rømersgade 93 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 21 61 87 05
	Stiftet: 17. december 1998
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Ole Iversen Vibeke Mølgaard Iversen Helene Mølgaard Iversen Annemette Mølgaard Iversen
Direktion	Ole Iversen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	InToy A/S, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af kapitalanbringelse og afkast heraf.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -598 t.kr. mod -378 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -5.733 t.kr. mod -7.529 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for som forventet.

Regnskabsåret har været præget af negativ udvikling i datterselskabet InToy A/S. selskabet har ydet koncerntilskud til InToy A/S på 11,1 mio. kr. InToy A/S forvemnter en markant forbedret indtjening i 2019/20.

Selskabet har en igangværende sag mod SKAT, der potentielt kan medføre en ændring af skatteansættelsen for selskabet på 6 mio. kr. med tillæg af renter på 1,6 mio. kr.

Selskabet har efter statusdagen fået tilladelse til at omgøre den skattemæssige disposition, der udløser ovennævnte skat på 6,0 mio. kr. hvorfor skatteforpligtelsen bortfalder.

Tilladelsen er først modtaget efter status og er ved at blive effektueret af Skattestyrelsen.

De økonomiske konsekvenser er endnu ikke endelig opgjort, men kan estimeres til ca. 45 mio. Selskabets egenkapital ændres herefter fra 16 mio. kr. til 61 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttotab	-597.715	-378.093
1 Personaleomkostninger	-1.455.535	-2.388.855
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-183.579	-185.367
Resultat før finansielle poster	-2.236.829	-2.952.315
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-5.801.923	-7.129.309
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.400.933	2.462.286
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	13.500	60.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	149.255	101.667
Andre finansielle indtægter	108.150	470.467
2 Øvrige finansielle omkostninger	-365.644	-542.130
Resultat før skat	-5.732.558	-7.529.334
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-5.732.558	-7.529.334
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	12.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.622.877
Udbytte for regnskabsåret	500.000	1.600.000
Disponeret fra overført resultat	-6.232.558	-19.506.457
Disponeret i alt	-5.732.558	-7.529.334

Balance 31. marts

Aktiver		2019	2018
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	24.874.270	24.744.029
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.748	89.341
3	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	241.227
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.891.018</u>	<u>25.074.597</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.168.773	0
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.964.112	1.374.102
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.460.000	2.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.592.885</u>	<u>3.374.102</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.483.903</u>	<u>28.448.699</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.062.362
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	48.450	8.581.628
	Andre tilgodehavender	83.210	32.674
	Periodeafgrænsningsposter	23.999	29.680
	Tilgodehavender i alt	<u>155.659</u>	<u>9.706.344</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	301.686	340.039
	Værdipapirer i alt	<u>301.686</u>	<u>340.039</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>457.345</u>	<u>10.046.383</u>
	Aktiver i alt	<u>34.941.248</u>	<u>38.495.082</u>

Balance 31. marts

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	14.207.570	20.440.128
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.600.000
	Egenkapital i alt	<u>16.207.570</u>	<u>23.540.128</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3.613.813	50.757
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	191.425	118.399
	Gæld til tilknyttede virksomheder	459.079	0
	Anden gæld	14.444.706	14.785.798
	Periodeafgrænsningsposter	24.655	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.733.678</u>	<u>14.954.954</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>18.733.678</u>	<u>14.954.954</u>
	Passiver i alt	<u>34.941.248</u>	<u>38.495.082</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	2018/19	2017/18	
1. Personalemkostninger			
Lønninger og gager	1.242.504	2.227.219	
Pensioner	203.725	149.253	
Andre omkostninger til social sikring	9.306	12.383	
	1.455.535	2.388.855	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	365.644	542.130	
	365.644	542.130	
3. Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. april 2018	25.120.713	386.904	241.227
Overførsler	241.227	0	-241.227
Kostpris 31. marts 2019	25.361.940	386.904	0
Af- og nedskrivninger 1. april 2018	376.684	297.563	0
Årets afskrivninger	110.986	72.593	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2019	487.670	370.156	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	24.874.270	16.748	0

Noter

	<u>31/3 2019</u>	<u>31/3 2018</u>		
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. april 2018	3.000.004	3.000.004		
Tilgang i årets løb	1	0		
Koncerntilskud	<u>11.100.000</u>	<u>0</u>		
Kostpris 31. marts 2019	<u>14.100.005</u>	<u>3.000.004</u>		
Opskrivninger 1. april 2018	-3.401.061	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-6.201.922	-3.401.061		
Andre kapitalbevægelser	<u>-372.932</u>	<u>0</u>		
Opskrivninger 31. marts 2019	<u>-9.975.915</u>	<u>-3.401.061</u>		
Afskrivninger på goodwill 1. april 2018	-2.955.317	0		
Årets afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>-2.955.317</u>		
Afskrivninger på goodwill 31. marts 2019	<u>-2.955.317</u>	<u>-2.955.317</u>		
Modregnet i tilgodehavender	<u>0</u>	<u>3.356.374</u>		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>3.356.374</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	<u>1.168.773</u>	<u>0</u>		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Helan Holding A/S
InToy A/S, Aarhus	100 %	1.168.773	-6.201.922	1.168.773

Noter

	31/3 2019	31/3 2018		
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. april 2018	10.275.100	10.275.100		
Afgang i årets løb	-10.235.100	0		
Kostpris 31. marts 2019	40.000	10.275.100		
Opskrivninger 1. april 2018	-8.259.637	1.997.277		
Årets resultat	1.967.541	2.743.086		
Årets tilbageførsler på afgang	8.216.208	0		
Deklareret udbytte	0	-13.000.000		
Opskrivninger 31. marts 2019	1.924.112	-8.259.637		
Afskrivninger på goodwill primo 1. april 2018	-655.200	-374.400		
Årets afskrivninger på goodwill	0	-280.800		
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	655.200	0		
Afskrivninger på goodwill 31. marts 2019	0	-655.200		
Modregnet i tilgodehavender	0	13.839		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	13.839		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	1.964.112	1.374.102		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Helan Holding A/S
Vesterbrogade 18-20, Aarhus ApS, Aarhus*	%	3.928.225	3.955.902	1.964.112

*Den associerede virksomhed, Vesterbrogade 18-20, Aarhus ApS har regnskabsafslutning 31. december, hvorfor den associerede virksomhed er indregnet på baggrund af årsrapporterne 31. december 2018. Det vurderes ikke at mellemprioroden har nogen væsentlig betydning.

Noter

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. april 2018	1.500.000	20.440.128	1.600.000	23.540.128
Udloddet udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-6.232.558</u>	<u>500.000</u>	<u>-5.732.558</u>
Egenkapital 31. marts 2019	<u>1.500.000</u>	<u>14.207.570</u>	<u>500.000</u>	<u>16.207.570</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut, 7.292 t.kr., har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut, 1.246 t.kr., har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til realkreditinstitutter, 46.990 t.kr. har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har en igangværende sag mod SKAT, der potentielt kan medføre en ændring af skatteansættelsen for selskabet på 6 mio. kr. med tillæg af renter på 1,6 mio. kr.

Selskabet har efter statusdagen fået tilladelse til at omgøre den skattemæssige disposition, der udløser ovennævnte skat på 6,0 mio. kr. hvorfor skatteforpligtelsen bortfalder.

Tilladelsen er først modtaget efter status og er ved at blive effektueret af Skattestyrelsen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helan Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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 virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Over stiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-30 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet særskilt for de associerede virksomheder henholdsvis de tilknyttede virksomheder.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.