

Helan Holding A/S

Ole Rømersgade 93, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 21 61 87 05

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. august 2020.

Ole Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 28. august 2020

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 2019 - 31. marts 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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 2020

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

Som nævnt i årsrapporten for 2018/19 har selskabet ført en sag mod SKAT vedrørende overdragelse af anparter.

Selskabet har valgt at stoppe sagen mod SKAT under hensyntagen til det uholdbare tidsmæssige perspektiv samt omkostningerne til at føre sagen.

Selskabet har valgt at føre transaktionen med overdragelse af anparter tilbage. Konsekvensen heraf er, at den avancer og afkast vedrørende anpartene tilbageføres, og overføres fra køber til Helan Holding A/S.

Tilbageførsel og overførsel af anpartsoverdragelsen har ikke haft nogen skattemæssig byrde for selskabet.

Tilbageførsel af anpartsoverdragelsen medfører, at selskabet i indeværende regnskabsår har "andre driftsindtægter" på 36,5 mio. kr., samt en deraf afledt forretning på 9,8 mio. kr.

Årets resultat er således positivt påvirket med 46,3 mio. kr. svarende til den samlede overførsel fra Hammi Invest ApS.

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 bruttofortjeneste udgør 36.058 t.kr. mod -614 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 38.647 t.kr. mod -5.733 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for som forventet.

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	36.058.379	-613.701
2 Personaleomkostninger	-2.349.647	-1.439.549
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-127.734	-183.579
Driftsresultat	33.580.998	-2.236.829
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-5.852.619	-5.801.923
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	406.597	2.400.933
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	13.500
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	62.290	149.255
Andre finansielle indtægter	10.790.823	108.150
Øvrige finansielle omkostninger	-340.768	-365.644
Resultat før skat	38.647.321	-5.732.558
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	38.647.321	-5.732.558
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	500.000
Overføres til overført resultat	38.447.321	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6.232.558
Disponeret i alt	38.647.321	-5.732.558

Balance 31. marts

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	24.763.284	24.874.270
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	16.748
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.763.284</u>	<u>24.891.018</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.316.154	1.168.773
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.370.709	1.964.112
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.460.000	6.460.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.146.863</u>	<u>9.592.885</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.910.147</u>	<u>34.483.903</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	343.276	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	90.717	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	16.150	48.450
	Andre tilgodehavender	25.018.536	83.210
	Periodeafgrænsningsposter	28.720	23.999
	Tilgodehavender i alt	<u>25.497.399</u>	<u>155.659</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.029.714	301.686
	Værdipapirer i alt	<u>2.029.714</u>	<u>301.686</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>27.527.113</u>	<u>457.345</u>
	Aktiver i alt	<u>62.437.260</u>	<u>34.941.248</u>

Balance 31. marts

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
6	Overført resultat	52.654.891	14.207.570
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>54.354.891</u>	<u>16.207.570</u>
Gældsforpligtelser			
7	Gæld til realkreditinstitutter	5.049.037	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.049.037</u>	<u>0</u>
	Gæld til pengeinstitutter	2.908.963	3.613.813
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	80.758	191.425
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	459.079
	Anden gæld	43.611	14.444.706
	Periodeafgrænsningsposter	0	24.655
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.033.332</u>	<u>18.733.678</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.082.369</u>	<u>18.733.678</u>
	Passiver i alt	<u>62.437.260</u>	<u>34.941.248</u>

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Usædvanlige forhold i årsrapporten		
Som nævnt i årsrapporten for 2018/19 har selskabet ført en sag mod SKAT vedrørende overdragelse af anparter.		
Selskabet har valgt at stoppe sagen mod SKAT under hensyntagen til det uholdbare tidsmæssige perspektiv samt omkostningerne til at føre sagen.		
Selskabet har valgt at føre transaktionen med overdragelse af anparter tilbage. Konsekvensen heraf er, at den avancer og afkast vedrørende anpartene tilbageføres, og overføres fra køber til Helan Holding A/S.		
Tilbageførsel og overførsel af anpartsoverdragelsen har ikke haft nogen skattemæssig byrde for selskabet.		
.Tilbageførsel af anpartsoverdragelsen medfører, at selskabet i indeværende regnskabsår har "andre driftsindtægter" på 36,5 mio. kr., samt en deraf afledt forretning på 9,8 mio. kr.		
Årets resultat er således positivt påvirket med 46,3 mio. kr. svarende til den samlede overførsel fra Hammi Invest ApS.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.871.272	1.226.518
Pensioner	463.137	203.725
Andre omkostninger til social sikring	15.238	9.306
	<u>2.349.647</u>	<u>1.439.549</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. april 2019	25.361.940	386.904
Kostpris 31. marts 2020	25.361.940	386.904
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	487.670	370.156
Årets afskrivninger	110.986	16.748
Af- og nedskrivninger 31. marts 2020	598.656	386.904
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	24.763.284	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2019	12.200.000	

4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris 1. april 2019	14.100.005	3.000.004
Tilgang i årets løb	0	1
Koncerntilskud	6.000.000	11.100.000
Kostpris 31. marts 2020	20.100.005	14.100.005
Opskrivninger 1. april 2019	-9.975.915	-3.401.061
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-5.852.619	-6.201.922
Andre kapitalbevægelser	0	-372.932
Opskrivninger 31. marts 2020	-15.828.534	-9.975.915
Afskrivninger på goodwill 1. april 2019	-2.955.317	-2.955.317
Afskrivninger på goodwill 31. marts 2020	-2.955.317	-2.955.317
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	1.316.154	1.168.773
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Helan Holding A/S
InToy A/S, Aarhus	100 %	1.316.154	-5.852.619	1.316.154

Noter

	31/3 2020	31/3 2019
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. april 2019	40.000	10.275.100
Afgang i årets løb	0	-10.235.100
Kostpris 31. marts 2020	40.000	40.000
Opskrivninger 1. april 2019	1.924.112	-8.259.637
Årets resultat	406.597	1.967.541
Årets tilbageførsler på afgang	0	8.216.208
Opskrivninger 31. marts 2020	2.330.709	1.924.112
Afskrivninger på goodwill primo 1. april 2019	0	-655.200
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	655.200
Afskrivninger på goodwill 31. marts 2020	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	2.370.709	1.964.112

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Helan Holding A/S
Vesterbrogade 18-20, Aarhus ApS, Aarhus*	50 %	4.741.420	813.194	2.370.709

*Den associerede virksomhed, Vesterbrogade 18-20, Aarhus ApS har regnskabsafslutning 31. december, hvorfor den associerede virksomhed er indregnet på baggrund af årsrapporterne 31. december 2019. Det vurderes ikke at mellemprioroden har nogen væsentlig betydning.

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2019	1.500.000	14.207.570	500.000	16.207.570
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Resultatdisponering	0	38.447.321	200.000	38.647.321
Egenkapital 31. marts 2020	1.500.000	52.654.891	200.000	54.354.891

Noter

	<u>31/3 2020</u>	<u>31/3 2019</u>
7. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	5.049.037	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter i alt	<u>5.049.037</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>5.300.000</u>	<u>0</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 5.300 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2020 udgør, 24.763 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut, 6.167 t.kr., har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til Blue Water Shipping A/S, 236 t.kr., har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut, 1.186 t.kr., har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for associeret virksomheds gæld til realkreditinstitutter, 59.635 t.kr. selskabet stillet selvskyldner kaution for alt mellemværende.

Sambeskatning

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

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

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

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis

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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved tilbageførsel af salg af selskab.

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

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 goodwill.

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 goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og ned- skrivninger.

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 fremadret tet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids- punkt, 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 salgs- pris med fradrag af salgskostninger 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 udtryk- kes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 overtagesmetoden.

Tilknyttet virksomhed 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Gældsforpligtelser

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