
Hans Erik Karlshøj Holding ApS

Ugledigevej 13, 4720 Præstø

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 25 05 93 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/3 2017

Hans Erik Karlshøj
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober 6

Balance 31. oktober 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Hans Erik Karlshøj Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ugledige, den 29. marts 2017

Direktion

Hans Erik Karlshøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hans Erik Karlshøj Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hans Erik Karlshøj Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Skjern, den 29. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Alex Nyholm

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hans Erik Karlshøj Holding ApS
Ugledigevej 13
4720 Præstø

Telefon: 55 72 60 22

Telefax: 55 72 60 54

CVR-nr.: 25 05 93 44

Regnskabsperiode: 1. november - 31. oktober

Hjemstedskommune: Vordingborg

Direktion

Hans Erik Karlshøj

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Advokat

Kirk Larsen & Ascanius
Torvet 21
6700 Esbjerg

Pengeinstitut

Jyske Bank
Gl. Torv 5
4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at være holdingselskab for Ugledigevej A/S, Ejendomsselskabet Militærvej 25, Næstved ApS og Ejendomsselskabet Køgevej 49, Karise ApS.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 372.922, og koncernens balance pr. 31. oktober 2016 udviser en egenkapital på DKK 27.898.575.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Datterselskabet tidligere Maskincenter Sjælland A/S's og nu Ugledige A/S aktiviteter er solgt med virkning fra 1. december 2015. Der forventes positiv indtjening i koncernen for 2016/17.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		167.890	6.047.812	-80.367	-24.059
Personaleomkostninger	1	-211.642	-3.266.533	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-99.671	-1.258.209	0	0
Resultat før finansielle poster		-143.423	1.523.070	-80.367	-24.059
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-318.952	274.084
Finansielle indtægter		84.797	48.193	37.453	135.860
Finansielle omkostninger		-427.117	-1.084.751	-26.331	-1.220
Resultat før skat		-485.743	486.512	-388.197	384.665
Skat af årets resultat	3	112.821	-126.443	15.275	-24.596
Årets resultat		-372.922	360.069	-372.922	360.069

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-318.952	-432.378
Overført resultat	-1.053.970	741.847
	-372.922	360.069

Balance 31. oktober

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		22.893.070	23.532.319	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.021.792	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	341.321	0	0
Materielle anlægsaktiver	4	22.893.070	24.895.432	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	24.373.340	24.692.292
Andre værdipapirer og kapitalandele		287.205	286.623	271.830	270.068
Finansielle anlægsaktiver		287.205	286.623	24.645.170	24.962.360
Anlægsaktiver		23.180.275	25.182.055	24.645.170	24.962.360
Varebeholdninger	6	280.000	19.770.046	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	7.173.158	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	303.688	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.491.238
Andre tilgodehavender		4.298.826	2.810.353	0	136.719
Udskudt skatteaktiv	8	0	0	15.275	0
Selskabsskat		220.811	0	220.811	0
Periodeafgrænsningsposter		0	72.082	0	0
Tilgodehavender		4.519.637	10.359.281	236.086	3.627.957
Likvide beholdninger		10.683.044	75.852	3.569.550	716
Omsætningsaktiver		15.482.681	30.205.179	3.805.636	3.628.673
Aktiver		38.662.956	55.387.234	28.450.806	28.591.033

Balance 31. oktober

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		8.847.236	8.847.236	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.296.921	5.615.873
Overført resultat		17.851.339	19.224.261	21.401.654	22.455.624
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	50.600	1.000.000	50.600
Egenkapital	7	27.898.575	28.322.097	27.898.575	28.322.097
Hensættelse til udskudt skat	8	1.264.553	1.097.629	0	149.096
Hensatte forpligtelser		1.264.553	1.097.629	0	149.096
Gæld til realkreditinstitutter		0	9.097.818	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	0	9.097.818	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	9	8.752.495	647.882	0	0
Kreditinstitutter		0	7.953.323	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.374	4.975.168	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	488.755	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		48.851	7.499	48.851	7.499
Selskabsskat		185.384	216.907	0	97.714
Anden gæld		265.788	3.068.911	14.625	14.627
Periodeafgrænsningsposter		235.936	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.499.828	16.869.690	552.231	119.840
Gældsforpligtelser		9.499.828	25.967.508	552.231	119.840
Passiver		38.662.956	55.387.234	28.450.806	28.591.033
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10				
Nærtstående parter	11				

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	609.040	6.860.487	0	0
Pensioner	0	2.042.719	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	108.121	0	0
	609.040	9.011.327	0	0
Overført til produktionslønninger	-397.398	-5.744.794	0	0
	211.642	3.266.533	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	33.000	387.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	35	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	639.249	1.258.209	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-539.578	0	0	0
	99.671	1.258.209	0	0
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	44.748	559.193	0	0
Årets udskudte skat	601.590	-432.750	-15.275	24.596
Regulering af udskudt skat tidligere år	-759.159	0	0	0
	-112.821	126.443	-15.275	24.596

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. november	21.105.266	7.787.048	716.141
Tilgang i årets løb	0	5.875	317.980
Afgang i årets løb	0	-7.792.923	-1.034.121
Kostpris 31. oktober	<u>21.105.266</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. november	11.796.315	0	0
Opskrivninger 31. oktober	<u>11.796.315</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. november	9.369.262	6.765.256	374.820
Årets afskrivninger	639.249	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.765.256	-374.820
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>10.008.511</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>22.893.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. november	19.076.419	19.076.419
Kostpris 31. oktober	19.076.419	19.076.419
Værdireguleringer 1. november	5.615.873	5.341.789
Årets resultat	-318.952	274.084
Værdireguleringer 31. oktober	5.296.921	5.615.873
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	24.373.340	24.692.292

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ugledigvej A/S	Ugledige	500.000	100%	2.170.214	-482.985
Ejendomsselskabet					
Militærvej 25,					
Næstved ApS	Ugledige	125.000	100%	13.655.282	68.938
Ejendomsselskabet					
Køgevej 49, Karise					
ApS	Ugledige	125.000	100%	8.547.844	95.095
				<u>24.373.340</u>	<u>-318.952</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
6 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	280.000	19.770.046	0	0
	280.000	19.770.046	0	0

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. november	200.000	8.847.236	0	19.224.261	50.600	28.322.097
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	0	0	-1.372.922	1.000.000	-372.922
Egenkapital 31. oktober	200.000	8.847.236	0	17.851.339	1.000.000	27.898.575

Moderselskab

Egenkapital 1. november	200.000	0	5.615.873	22.455.624	50.600	28.322.097
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	0	-318.952	-1.053.970	1.000.000	-372.922
Egenkapital 31. oktober	200.000	0	5.296.921	21.401.654	1.000.000	27.898.575

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	2.787.165	3.037.247	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-30.140	0	0
Låneomkostninger	59	-113.691	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.522.671	-1.795.787	-15.275	149.096
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	15.275	0
	1.264.553	1.097.629	0	149.096

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	0	15.275	0
Regnskabsmæssig værdi	0	0	15.275	0

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	0	6.974.060	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	2.123.758	0	0
Langfristet del	0	9.097.818	0	0
Inden for 1 år	8.752.495	647.882	0	0
	8.752.495	9.745.700	0	0

Noter til årsregnskabet

10	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.893.070	23.532.319	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Jyske Bank:

Ejerpantebreve på i alt DKK 7.266.000, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	22.893.072	23.532.319	0	0
--	------------	------------	---	---

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i indkomstårene 2014/15 og 2015/16

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hans Erik Karlshøj Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte aktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.