

Trendz ApS

Livøvej 10A, 8800 Viborg
CVR-nr. 25 44 12 57

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.12.21

Klaus Østergaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 23

Selskabet

Trendz ApS
Livøvej 10A
8800 Viborg
Telefon: 86 61 52 11
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 25 44 12 57
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Morten Østergaard
Klaus Østergaard

Bestyrelse

Morten Østergaard
Klaus Østergaard
Anja Østergaard
Tina Haagen Mathiassen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Trendz ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 15. december 2021

Direktionen

Morten Østergaard

Klaus Østergaard

Bestyrelsen

Morten Østergaard

Klaus Østergaard

Anja Østergaard

Tina Haagen Mathiassen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Trendz ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trendz ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Viborg, den 15. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være investerings- og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 9.817.090 mod DKK 3.678.728 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.908.344.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb afhændet en væsentlig del af selskabets investeringer i ejendomme, associerede virksomheder samt andre kapitalandele og værdipapirer. Afhændelserne er sket til de i årsrapporten indregnede værdier, herudover er det ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	1.203.989	817.062
1	Personaleomkostninger	-849.843	-960.199
	Resultat før af- og nedskrivninger	354.146	-143.137
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-173.330	-177.003
	Resultat før dagsværdireguleringer	180.816	-320.140
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-2.350.000	500.000
	Andre driftsomkostninger	-132.900	-52.497
	Resultat af primær drift	-2.302.084	127.363
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.057	24.842
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.824.907	2.631.432
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2.321.687	220.966
4	Andre finansielle indtægter	4.278.546	1.088.407
5	Andre finansielle omkostninger	-326.038	-178.568
	Resultat før skat	9.803.075	3.914.442
6	Skat af årets resultat	14.015	-235.714
	Årets resultat	9.817.090	3.678.728
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.853.505	-209.328
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	28.000.000
	Overført resultat	3.963.585	-24.111.944
	I alt	9.817.090	3.678.728

AKTIVER		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	23.750.000	26.100.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	350.000	1.061.491
7	Materielle anlægsaktiver i alt	24.100.000	27.161.491
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.063.754
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.505.166	10.960.780
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.270.869	7.983.021
	Andre tilgodehavender	0	4.597.901
	Finansielle anlægsaktiver i alt	24.776.035	24.605.456
	Anlægsaktiver i alt	48.876.035	51.766.947
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.943.730	3.052.298
	Tilgodehavende selskabsskat	0	388.835
	Andre tilgodehavender	7.595.722	2.707.456
	Periodeafgrænsningsposter	8.000	0
	Tilgodehavender i alt	11.547.452	6.148.589
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	21.083.517
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	21.083.517
	Likvide beholdninger	0	61.702
	Omsætningsaktiver i alt	11.547.452	27.293.808
	Aktiver i alt	60.423.487	79.060.755

PASSIVER		30.06.21	30.06.20
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.379.844	2.526.339
Overført resultat		34.278.500	30.314.915
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	28.000.000
Egenkapital i alt		42.908.344	61.091.254
Hensættelser til udskudt skat		2.227.598	3.091.265
Hensatte forpligtelser i alt		2.227.598	3.091.265
Gæld til associerede virksomheder		0	317.560
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	317.560
Gæld til øvrige kreditinstitutter		4.806.312	5.131.640
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.223	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	798.642
Gæld til associerede virksomheder		10.000	10.000
Deposita		517.060	157.800
Selskabsskat		606.332	0
Anden gæld		9.320.618	8.437.594
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.287.545	14.560.676
Gældsforpligtelser i alt		15.287.545	14.878.236
Passiver i alt		60.423.487	79.060.755

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21				
Saldo pr. 01.07.20	250.000	2.526.339	30.314.915	28.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-28.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.853.505	3.963.585	0
Saldo pr. 30.06.21	250.000	8.379.844	34.278.500	0

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

1. Personalemkostninger

Lønninger	629.350	743.818
Pensioner	200.964	200.000
Andre omkostninger til social sikring	17.912	15.742
Andre personaleomkostninger	1.617	639
I alt	849.843	960.199
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	6.057	24.842
---	-------	--------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	5.184.025	2.562.166
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	640.882	69.266
I alt	5.824.907	2.631.432

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra associerede virksomheder	27.407	17.496
Renteindtægter i øvrigt	493.028	273.348
Øvrige finansielle indtægter	3.758.111	797.563
I alt	4.278.546	1.088.407

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	37.900
Renteomkostninger i øvrigt	29.236	48.194
Øvrige finansielle omkostninger	296.802	92.474
Øvrige finansielle omkostninger	326.038	140.668
I alt	326.038	178.568

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	842.024	40.436
Årets regulering af udskudt skat	-863.667	195.278
Regulering af skat fra tidligere år	7.628	0
I alt	-14.015	235.714

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.20	18.031.282	1.343.782
Tilgang i året	0	660.728
Afgang i året	0	-1.604.510
Kostpris pr. 30.06.21	18.031.282	400.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	8.068.718	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-2.350.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	5.718.718	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0	-282.291
Nedskrivninger i året	0	-10.000
Afskrivninger i året	0	-163.330
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	405.621
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	0	-50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	23.750.000	350.000

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Kostpris pr. 01.07.20	6.825.321	4.000.000
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	0
Tilgang i året	0	3.200.000
Afgang i året	-700.000	0
Kostpris pr. 30.06.21	6.125.321	7.200.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	4.135.458	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-439.638	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.184.025	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-500.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	8.379.845	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.20	0	749.181
Dagsværdireguleringer i året	0	2.321.688
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.21	0	3.070.869
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	14.505.166	10.270.869
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Associerede virksomheder:		
Lkidz ApS, Viborg		33%
Scanton Holding A/S, Viborg		20%
Mariendal Ejendomme Aps, Viborg		20%
Lokal leasing Viborg A/S, Viborg		40%
Viborg Bilcenter ApS, Viborg		40%

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 30.06.21	23.750.000	7.070.870	30.820.870
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	2.321.687	2.321.687

Investeringsejendommenes dagsværdi er fastsat med baggrund ejendomsmægler vurdering og realiserede salgspriser i umiddelbart efter årets udgang.

Unoterede aktier er dagsværdireguleret pr. 30.06.21 til t.DKK 7.071

10. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har kautioneret for 3. parts gældsforpligtelser i realkreditinstitutter og kreditinstitutter. Den samlede kautionsforpligtelse er pr. 30.06.21 opgjort til t.DKK 82.188. Kautionsforpligtelserne i forhold til de tilsagte engagementer i selskaberne er højere.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.500, der giver pant i investeringsejendomme med en regnskabsmæssigværdi på t.DKK 12.750. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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

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.

LEASINGKONTRAKTER

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0

Investerings ejendomme afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

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 virksom-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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