



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

HAVEMANNS APS
STRANDVEJEN 118, 2900 HELLERUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juni 2022

Thomas J. Havemann

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Havemanns ApS Strandvejen 118 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 25 48 52 62
	Stiftet: 3. juli 2000
	Kommune: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Johan Havemann Anne Mette Zibrandt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Havemanns 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 13. juni 2022

Direktion:

Thomas Johan Havemann

Anne Mette Zibrandt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Havemanns ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havemanns ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 13. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens primære forretningsområde, som består i udvikling, projektering og opførelse af boligprojekter forløber tilfredsstillende.

Selskabets resultat og økonomiske forhold levede op til forventningerne, og den primære ejendomsdrift i datterselskaberne har, før finansielle poster og værdireguleringer af investeringsejendomme, udvist et tilfredsstillende positivt resultat.

Årets resultat efter skat udgør 54,9 mio. kr. og vurderes tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		56.150.897	220.399.125
Andre driftsindtægter.....		2.041.967	547.580
Eksterne omkostninger.....		-2.524.599	-884.029
BRUTTORESULTAT.....		55.668.265	220.062.676
Personaleomkostninger.....	1	-4.032.560	-3.203.570
Af- og nedskrivninger.....		-1.165.637	-887.240
Andre driftsomkostninger.....		-2.980.452	-2.307.336
DRIFTSRESULTAT.....		47.489.616	213.664.530
Andre finansielle indtægter.....	2	11.781.951	4.692.113
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-56.660	-82.776
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.595.160	-6.581.229
RESULTAT FØR SKAT.....		55.619.747	211.692.638
Skat af årets resultat.....	4	-746.239	1.892.147
ÅRETS RESULTAT.....		54.873.508	213.584.785
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		115.869.174	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode.....		56.150.897	220.399.125
Overført resultat.....		-117.146.563	-6.814.340
I ALT.....		54.873.508	213.584.785

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		52.008.953	52.214.425
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		837.151	2.335.386
Indretning af lejede lokaler.....		1.171.008	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	54.017.112	54.549.811
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		484.206.118	443.055.321
Andre værdipapirer.....		0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.633.369	5.458.489
Finansielle anlægsaktiver.....	6	489.839.487	448.513.810
ANLÆGSAKTIVER.....		543.856.599	503.063.621
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	25.149
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		110.673.600	140.237.007
Udsudte skatteaktiver.....		214.737	350.517
Andre tilgodehavender.....		332.797	324.709
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	290.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	1.390.889
Periodeafgrænsningsposter.....		60.352	14.847
Tilgodehavender.....		111.281.486	142.633.118
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	36.652.206	5.423.868
Værdipapirer.....		36.652.206	5.423.868
Likvider.....		14.323.868	46.046
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		162.257.560	148.103.032
AKTIVER.....		706.114.159	651.166.653

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		484.126.118	427.975.321
Overført overskud.....		8.403.947	125.550.410
EGENKAPITAL.....		492.655.065	553.650.731
Gældsbreve.....		11.462.318	11.950.067
Gæld til realkreditinstitutter.....		20.968.132	21.086.786
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		131.593.356	15.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	164.023.806	48.036.853
Prioritetsgæld.....		141.399	141.652
Gæld til pengeinstitutter.....		0	40.729.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		265.205	316.941
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		45.298.284	3.352.271
Selskabsskat.....		140.925	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	1.469.258
Anden gæld.....		3.589.475	3.422.968
Periodeafgrænsningsposter.....		0	46.642
Kortfristede gældsforpligtelser.....		49.435.288	49.479.069
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		213.459.094	97.515.922
PASSIVER.....		706.114.159	651.166.653
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	427.975.321	125.550.410	0	553.650.731
Forslag til resultatdisponering.....		56.150.897	117.146.563	115.869.174	54.873.508
Transaktioner med ejere					
Ekstraordinært udbytte.....				115.869.174	115.869.174
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-100	100		0
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	484.126.118	8.403.947	0	492.655.065

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	3	
Løn og gager.....	3.608.920	3.155.036	
Pensioner.....	310.115	33.200	
Andre omkostninger til social sikring.....	34.916	15.211	
Andre personaleomkostninger.....	78.609	123	
	4.032.560	3.203.570	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.495.010	4.471.894	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	7.286.941	220.219	
	11.781.951	4.692.113	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	886.282	183.900	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.708.878	6.397.329	
	3.595.160	6.581.229	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	140.925	-1.390.889	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	854.074	0	
Regulering af udskudt skat.....	-248.760	-501.258	
	746.239	-1.892.147	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021.....	52.317.160	3.598.284	0
Tilgang.....	0	0	1.505.581
Afgang.....	0	-1.660.105	0
Kostpris 31. december 2021.....	52.317.160	1.938.179	1.505.581
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	102.735	1.262.898	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-787.462	0
Årets afskrivninger.....	205.472	625.592	334.573
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	308.207	1.101.028	334.573
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	52.008.953	837.151	1.171.008

NOTER

Finansielle anlægsaktiver Note 6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021.....	80.000	573.165	5.633.369
Afgang.....	0	-573.165	0
Kostpris 31. december 2021.....	80.000	0	5.633.369
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	442.975.321	-573.165	0
Udloddet resultat	-15.000.000	0	0
Årets resultat	56.150.797	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	573.165	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	484.126.118	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	484.206.118	0	5.633.369

Andre værdipapirer og kapitalandele 7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Unoterede aktier	Noterede aktier	Investerings- beviser
Dagsværdi 31. december 2021.....	98.658	21.338.937	15.214.611
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	0	-1.675.383	215.789

Langfristede gældsforpligtelser 8

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gældsbreve.....	11.462.318	0	128.055.674	11.950.067
Gæld til realkreditinstitutter.....	21.109.531	141.399	20.808.489	21.228.438
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	131.593.356	0	0	15.000.000
	164.165.205	141.399	148.864.163	48.178.505

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldner kautioner overfor datterselskaberne Ejendomsselskabet MLV ApS, Ejendomsselskabet KLVP ApS, Ejendomsselskabet SMV ApS og Ejendomsselskabet Søhusene ApS' engagementer med penge- og/eller realkreditinstitutter.

Selskabet indestår efter nærmere aftale for datterselskabers engagement med penge- og realkreditinstitutter. Kautitionerne har i alt en værdi på 687 mio. kr. Rest kautitioner efter 5 år har i alt en værdi på 360 mio. kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TH41 Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for realkreditgæld med regnskabsmæssig værdi 21.401 tkr. er der afgivet nom. 28.319 tkr. pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på 52.009 tkr.

I grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på 52.009 tkr. er der lyst afgiftspantebrev nom. 6.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Havemanns ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for TH41 holding ApS, Strandvejen 118, 2900 Hellerup, CVR-nr. 42 54 35 43.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	70-80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdslemæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.