

Homeward ApS

Thyrasgade 4, 8260 Viby J
CVR-nr. 26 74 11 22

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.06.24

Jens Skadhede Bøndergaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 25

Selskabet

Homeward ApS
c/o Dansk Administrationscenter
Thyrasgade 4
8260 Viby J

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
CVR-nr.: 26 74 11 22
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Skadhede Bøndergaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

ApS af 11/9 2002, Ringkøbing- Skjern
Ejendomsselskabet af 1. maj 2013 ApS, Ringkøbing-Skjern
Sommerdrømme ApS*, Ringkøbing-Skjern

Associerede virksomheder

RI3 Holding ApS, Ringkøbing-Skjern
Udviklingselskabet 2007 ApS, Ringkøbing-Skjern
Bøndergaard Group Dalgashaven ApS, Ringkøbing-Skjern
Ejendomsselskabet Hvide Sande ApS, Ringkøbing-Skjern

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Homeward ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 30. maj 2024

Direktionen

Jens Skadhede Bøndergaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Homeward ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Homeward ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 i 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.

OVERTRÆDELSE AF SKATTELOVGIVNINGEN

Selskabet har i forbindelse med udbetaling af vederlag til kapitalejer ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hvide Sande, den 30. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttotab	-44.226	-232.079
2 Personalemkostninger	-905.751	-604.659
Resultat før af- og nedskrivninger	-949.977	-836.738
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-2.075
Resultat før dagsværdireguleringer	-949.977	-838.813
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	300.000
Andre driftsomkostninger	-48.480	0
Resultat af primær drift	-998.457	-538.813
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.561.136	2.694.517
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.802.371	4.048.550
5 Andre finansielle indtægter	166.159	113.572
6 Andre finansielle omkostninger	-39.306	-125.215
Resultat før skat	4.491.903	6.192.611
7 Skat af årets resultat	187.210	119.096
Årets resultat	4.679.113	6.311.707
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.538.135	3.998.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret	700.000	500.000
Overført resultat	440.978	1.813.509
I alt	4.679.113	6.311.707

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	4.500.000	4.500.000
8	Materielle anlægsaktiver i alt	4.500.000	4.500.000
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.040.250	12.554.486
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.902.987	25.800.616
	Finansielle anlægsaktiver i alt	40.943.237	38.355.102
	Anlægsaktiver i alt	45.443.237	42.855.102
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.328.071	1.012.012
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	690.796	2.557.906
	Tilgodehavende selskabsskat	265.384	197.240
	Andre tilgodehavender	1.187.090	318.486
	Periodeafgrænsningsposter	96.005	0
	Tilgodehavender i alt	4.567.346	4.085.644
	Likvide beholdninger	482.238	863.464
	Omsætningsaktiver i alt	5.049.584	4.949.108
	Aktiver i alt	50.492.821	47.804.210

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	40.512.037	36.973.902
	Overført resultat	8.344.541	7.903.563
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	700.000	500.000
	Egenkapital i alt	49.681.578	45.502.465
	Hensættelser til udskudt skat	181.846	103.672
	Hensatte forpligtelser i alt	181.846	103.672
10	Gæld til realkreditinstitutter	26.646	129.817
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.646	129.817
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	103.479	99.605
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	22.256
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.435	43.078
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	212.176
	Gæld til associerede virksomheder	221.012	1.339.251
	Anden gæld	233.825	351.890
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	602.751	2.068.256
	Gældsforpligtelser i alt	629.397	2.198.073
	Passiver i alt	50.492.821	47.804.210

11 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	125.000	32.975.704	6.090.054	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.998.198	1.813.509	500.000
Saldo pr. 31.12.22	125.000	36.973.902	7.903.563	500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	125.000	36.973.902	7.903.563	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.538.135	440.978	700.000
Saldo pr. 31.12.23	125.000	40.512.037	8.344.541	700.000

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at fungere som holdingselskab og ejendomsselskab med udlejning af fast ejendom.

	2023 DKK	2022 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	900.000	600.000
Andre omkostninger til social sikring	5.751	4.659
I alt	905.751	604.659
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.561.136	2.694.517
I alt	1.561.136	2.694.517

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	3.802.371	4.048.550
I alt	3.802.371	4.048.550

	2023	2022
	DKK	DKK

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	104.156	46.259
Renteindtægter fra associerede virksomheder	38.771	66.512
Renteindtægter i øvrigt	23.232	801
I alt	166.159	113.572

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	6.139	83.016
Renteomkostninger i øvrigt	33.167	42.199
I alt	39.306	125.215

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-265.384	-197.240
Årets regulering af udskudt skat	78.174	78.144
I alt	-187.210	-119.096

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	2.158.943	284.839
Afgang i året	0	-242.200
Kostpris pr. 31.12.23	2.158.943	42.639
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-284.839
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	242.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-42.639
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	2.341.057	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	2.341.057	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	4.500.000	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23	2.158.943	0

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.23	1.165.000	216.200
Afgang i året	-950.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	215.000	216.200
Opskrivninger pr. 01.01.23	12.300.065	25.584.416
Årets resultat fra kapitalandele	1.525.185	3.802.371
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.000.000	-700.000
Opskrivninger pr. 31.12.23	11.825.250	28.686.787
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-910.579	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	874.628	0
Årets resultat fra kapitalandele	35.951	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	12.040.250	28.902.987
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
ApS af 11/9 2002, Ringkøbing- Skjern		100%
Ejendomsselskabet af 1. maj 2013 ApS, Ringkøbing-Skjern		100%
Sommerdrømme ApS*, Ringkøbing-Skjern		100%
Associerede virksomheder:		
RI3 Holding ApS, Ringkøbing-Skjern		50%
Udviklingselskabet 2007 ApS, Ringkøbing-Skjern		50%
Bøndergaard Group Dalgashaven ApS, Ringkøbing-Skjern		50%
Ejendomsselskabet Hvide Sande ApS, Ringkøbing-Skjern		50%

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	103.479	0	130.125	229.422
I alt	103.479	0	130.125	229.422

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Dagsværdi pr. 31.12.23	4.500.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen er baseret på en forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 386 og et afkastkrav på 8,65%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede areal svarende til budgetterede lejeindtægter på t.DKK 504. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der er i dagsværdien foretaget fradrag for tab af lejeindtægter for ikke udlejede arealer.

Der har ikke været anvendt eksternt vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 86. Selskabet er ved leasingkontraktens udløb forpligtet til på anfordring at anvise en tredjepart som køber til en minimumspris på t.DKK 330 plus moms.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede og associerede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Hovedstolen på gælden til realkreditinstitutter hos tilknyttede og associerede virksomheder udgør på balancedagen t.DKK 80.784 og restgælden udgør t.DKK 71.242.

Selskabet har stillet kaution for Eiram Ejendomsinvest ApS' gæld til realkreditinstitutter. Hovedstolen på gæld til realkreditinstitutter hos Eiram Ejendomsinvest ApS' udgør på balancedagen t.DKK 5.513 og restgælden udgør t.DKK 4.166.

Selskabet har stillet kaution for Eiram Ejendomsinvest ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Eiram Ejendomsinvest ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på
balancedagen t.DKK 743.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har overfor Hvide Sande Havn indgået aftale om leje af areal med tre måneders opsigelsesvarsel, dog kun med ophør 1. april eller 1. oktober. Den maksimale heftelse for den indgåede aftale udgør t.DKK 17.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 130 er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.200.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 0 har selskabet overfor Vestjysk Bank deponeret kapitalandele i den tilknyttede virksomhed ApS af 11/9 2002.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Lejeindtægter**

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af 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 salgsomkostninger, bilomkostninger og administrationsomkostninger.

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:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Investerings ejendomme afskrives ikke.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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 indgåelse af lejemål og tab ved salg af 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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme 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. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**"RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra udlejning af værelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at udlejningen finder sted. Nettoomsætningen måles til sagslsværdien af det fastsatte vederlag for udlejningen eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved salg af byggegrunde og boliger indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indtægter fra udført arbejde for andre, offentlige tilskud (midlertidig lønkompensation og kompensation for faste omkostninger) indtægter fra leje af inventar samt modtagne leasingindtægter.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver****Investeringsejendomme***Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante afskrivningskategori, når aktivet er klar til brug.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skibe**

Skibe måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder omkostninger til klargøring af aktivet, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Ved erhvervelsen opdeles kostprisen på henholdsvis skib og skibskomponenter, der afskrives hver for sig. Skibe afskrives lineært baseret på følgende brugstider og restværdier:

Skibe (brugstid 25 år, restværdi t.DKK 0)

Skibskomponenter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige materielle anlægaktiver

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

Bygninger (brugstid 50 år, restværdi t.DKK 2.500)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (brugstid 5-10 år, restværdi t.DKK 0)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris."

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eller 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.