

# KR 362 ApS

Gothersgade 160, 1. th., 1123 København K  
CVR-nr. 27 25 67 91

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.06.24

Frank Hansen  
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 - 26

---

---

**Selskabet**

---

KR 362 ApS  
c/o Hansen & Thomsen Advokatpartnerselskab  
Gothersgade 160, 1. th.  
1123 København K  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 27 25 67 91  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Frank Hansen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for KR 362 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 28. juni 2024

**Direktionen**

Frank Hansen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Til kapitalejeren i KR 362 ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KR 362 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.

### 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.

Søborg, den 28. juni 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28682

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i investerings- og rådgivningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -1.735.300 mod DKK -18.394.728 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 116.009.752.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-1.102.873</b>	<b>-449.958</b>
2	Personaleomkostninger	-1.520.211	-1.826.996
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-2.623.084</b>	<b>-2.276.954</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-100.000	-123.622
	Andre driftsomkostninger	0	-5.050
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.723.084</b>	<b>-2.405.626</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.329.345	241.457
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.606.710	-16.817.375
5	Andre finansielle indtægter	10.184.002	8.113.873
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.833.000
6	Andre finansielle omkostninger	-2.096.987	-4.327.341
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-572.124</b>	<b>-18.028.012</b>
	Skat af årets resultat	-1.163.176	-366.716
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.735.300</b>	<b>-18.394.728</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
	Overført resultat	-4.735.300	-21.394.728
	<b>I alt</b>	<b>-1.735.300</b>	<b>-18.394.728</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	198.451	200.210
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	239.341	267.581
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>437.792</b>	<b>467.791</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	26.213.344	29.128.068
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.761.415	11.702.715
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.079.842	12.878.896
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	39.710.838	12.246.305
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
9	Deposita	3.520	3.228
9	Andre tilgodehavender	32.638.600	32.116.560
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>130.417.559</b>	<b>98.085.772</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>130.855.351</b>	<b>98.553.563</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	278.863	533.433
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	465.518	5.925.616
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.752.930	24.466.822
	Udskudt skatteaktiv	24.557	1.162.234
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.800
	Andre tilgodehavender	26.461.046	6.273.864
	Periodeafgrænsningsposter	8.607	8.571
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>29.991.521</b>	<b>38.372.340</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>279.744</b>	<b>3.161.547</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>30.271.265</b>	<b>41.533.887</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>161.126.616</b>	<b>140.087.450</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for valutakursreguleringer	-5.157	-8.859
	Overført resultat	112.514.909	117.243.955
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>116.009.752</b>	<b>120.735.096</b>
10	Andre hensatte forpligtelser	3.288.495	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.288.495</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	24.532.943	2.068.836
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.911	40.032
	Gæld til associerede virksomheder	734.792	1.184.426
	Selskabsskat	25.499	0
	Anden gæld	16.491.224	16.059.060
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.828.369</b>	<b>19.352.354</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.828.369</b>	<b>19.352.354</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>161.126.616</b>	<b>140.087.450</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	500.000	-13.014	138.556.925	12.500.000	151.543.911
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	4.155	0	0	4.155
Betalt udbytte	0	0	0	-12.500.000	-12.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	81.758	0	81.758
Forslag til resultatdisponering	0	0	-21.394.728	3.000.000	-18.394.728
Saldo pr. 31.12.22	500.000	-8.859	117.243.955	3.000.000	120.735.096
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	500.000	-8.859	117.243.955	3.000.000	120.735.096
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	3.702	0	0	3.702
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	6.254	0	6.254
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.735.300	3.000.000	-1.735.300
Saldo pr. 31.12.23	500.000	-5.157	112.514.909	3.000.000	116.009.752

### 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK
Nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.833.000

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.500.000	1.796.074
Andre omkostninger til social sikring	2.272	3.219
Andre personaleomkostninger	17.939	27.703
I alt	1.520.211	1.826.996
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-3.204.397	387.229
Afskrivning på andre merværdier	-124.948	-145.772
I alt	-3.329.345	241.457

### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-2.092.558	-16.817.375
Afskrivning på goodwill	-514.152	0
I alt	-2.606.710	-16.817.375

	2023	2022
	DKK	DKK

### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	905.605	529.989
Renteindtægter fra associerede virksomheder	3.714.170	2.864.083
Renteindtægter i øvrigt	5.506.898	4.627.257
Øvrige finansielle indtægter	57.329	92.544
I alt	10.184.002	8.113.873

### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	46.162	3.509.235
Renteomkostninger i øvrigt	2.038.722	709.747
Valutakurstab	12.103	108.359
I alt	2.096.987	4.327.341

### 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	203.730	1.516.373
Tilgang i året	0	70.000
Kostpris pr. 31.12.23	203.730	1.586.373
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.519	-1.248.792
Afskrivninger i året	-1.760	-98.240
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-5.279	-1.347.032
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	198.451	239.341

## 8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	128.538.229	61.191.954	10.000
Tilgang i året	0	6.210.528	0
Afgang i året	0	-605.789	0
Kostpris pr. 31.12.23	128.538.229	66.796.693	10.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-99.410.161	-48.313.058	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	3.355	0
Afskrivninger på goodwill	0	-514.152	0
Afskrivninger på andre merværdier fra kapitalandele	-124.948	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	127.991	0
Årets resultat fra kapitalandele	-3.204.397	-2.091.035	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-7.641.519	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	6.254	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	5.450	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	258.749	2.567.240	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	155.872	3.132.623	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-102.324.885	-52.716.851	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	26.213.344	14.079.842	10.000
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	4.477.298	4.627.367	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	5.141.519	0

**8. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Niord Venture ApS, København	75%
Niord 32 ApS, København	100%
Bymidten 70 ApS, København	100%
Foreign Property Value ApS, København	100%
Ferrari 10 ApS, København	100%
Associerede virksomheder:	
Wernst & STF 1. Beteiligungs GmbH, Tyskland	50%
HT UK Investment ApS, København	50%
Ejerlejlighedselskabet af marts 2016 ApS, København	33%
WF Loan Invest ApS, Vedbæk	33%
GFP Invest ApS, København	50%
VP Frankfurt II-A ApS, København	50%
Bien 2 ApS, Rudersdal	50%
Ejendomsselskabet Fægtesalen ApS, København	50%
Absi Group Holding ApS, København	50%
Loyal Solution A/S, København DK	21%
Ejendomsselskabet Kubehusene A/S, Vedbæk	38%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.23	12.598.907	15.126.558	3.520	32.116.560
Tilgang i året	6.081.079	27.643.201	0	522.040
Kostpris pr. 31.12.23	18.679.986	42.769.759	3.520	32.638.600
Nedskrivninger pr. 01.01.23	-896.192	-2.880.253	0	0
Nedskrivninger i året	-22.379	-3.011.668	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	2.833.000	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.23	-918.571	-3.058.921	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	17.761.415	39.710.838	3.520	32.638.600

**10. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	3.288.495	0
----------------------------	-----------	---



## 11. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.500. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 34.938.

Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Heraf er en kaution maksimeret til t.DKK 10.000 og de øvrige ulimiteede. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 96.988.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders investeringers gæld til kreditinstitutter.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrig selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring samt tilsagn om finansiel støtte over for en række tilknyttede- og associerede virksomheder.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der givet pant i associerede virksomheder anparten nominelt 266.666. Gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 24.533.

### 13. 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.

#### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

### Andre driftsindtægter

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde 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".

**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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

#### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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

##### *Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme 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. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

#### *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 salgsmarkedsomkostninger 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.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandales identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### *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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventuelle forpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

### 13. 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.



### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen 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. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for KR 362 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

#### 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

**13. 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**

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