

# KR 362 ApS

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

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.07.23

Frank Hansen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 28

---

---

**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

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juli 2023

**Direktionen**

Frank Hansen

**Til kapitalejeren i KR 362 ApS****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KR 362 ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 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.

## 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 den øverste ledelse 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.

Søborg, den 6. juli 2023

### 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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -18.394.728 mod DKK 8.110.623 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 120.735.096.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note		2022 DKK	2021 DKK
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-449.958</b>	<b>753.663</b>
2	Personaleomkostninger	-1.826.996	-2.704.157
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-2.276.954</b>	<b>-1.950.494</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-123.622	-210.541
	Andre driftsomkostninger	-5.050	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.405.626</b>	<b>-2.161.035</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	241.457	-2.378.500
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-16.817.375	8.609.494
5	Andre finansielle indtægter	8.110.994	5.987.700
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.833.000	0
6	Andre finansielle omkostninger	-4.324.462	-1.613.665
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-18.028.012</b>	<b>8.443.994</b>
7	Skat af årets resultat	-366.716	-333.371
	<b>Årets resultat</b>	<b>-18.394.728</b>	<b>8.110.623</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	12.500.000
	Overført resultat	-21.394.728	-4.389.377
	<b>I alt</b>	<b>-18.394.728</b>	<b>8.110.623</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	200.210	201.970
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	267.581	276.493
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>467.791</b>	<b>478.463</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.128.068	118.134.035
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.702.715	7.271.903
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.878.896	42.059.244
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	12.246.305	37.817.948
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
10	Deposita	3.228	3.125
10	Andre tilgodehavender	32.116.560	10.853.302
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.085.772</b>	<b>216.149.557</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.553.563</b>	<b>216.628.020</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	533.433	955.625
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.925.616	272.093
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	24.466.822	1.245.540
	Udskudt skatteaktiv	1.162.234	1.528.950
	Tilgodehavende selskabsskat	1.800	35.385
	Andre tilgodehavender	6.273.864	30.164.434
	Periodeafgrænsningsposter	8.571	3.368
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>38.372.340</b>	<b>34.205.395</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.161.548</b>	<b>5.113.277</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>41.533.888</b>	<b>39.318.672</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>140.087.451</b>	<b>255.946.692</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for valutakursreguleringer		-8.859	-13.014
Overført resultat		117.243.955	138.556.925
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	12.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>120.735.096</b>	<b>151.543.911</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter		2.068.836	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.032	0
Gæld til associerede virksomheder		1.184.426	1.337.340
Anden gæld		16.059.061	103.065.441
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.352.355</b>	<b>104.402.781</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.352.355</b>	<b>104.402.781</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>140.087.451</b>	<b>255.946.692</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 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	500.000	-4.130	142.946.302	0	143.442.172
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-8.884	0	0	-8.884
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.389.377	12.500.000	8.110.623
Saldo pr. 31.12.21	500.000	-13.014	138.556.925	12.500.000	151.543.911
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

### 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:	2022 DKK	2021 DKK
Nedskrivning af tilgodehavende hos associerede	Nedskrivning af finansielle aktiver	2.833.000	0
I alt		2.833.000	0

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning hos associeret virksomhed.

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.796.074	2.150.952
Pensioner	0	530.370
Andre omkostninger til social sikring	3.219	4.544
Andre personaleomkostninger	27.703	18.291
I alt	1.826.996	2.704.157
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	2

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	387.229	-2.378.500
Afskrivning på andre merværdier	-145.772	0
I alt	241.457	-2.378.500

	2022	2021
	DKK	DKK

#### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-16.817.375	8.609.494
I alt	-16.817.375	8.609.494

#### 5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	529.989	684.843
Renteindtægter fra associerede virksomheder	2.864.083	2.840.122
Renteindtægter i øvrigt	4.624.378	1.081.866
Øvrige finansielle indtægter	92.544	1.380.869
I alt	8.110.994	5.987.700

#### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	3.509.235	425.790
Renteomkostninger i øvrigt	706.868	1.087.315
Valutakurstab	108.359	29.767
Øvrige finansielle omkostninger	0	70.793
I alt	4.324.462	1.613.665

#### 7. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	366.716	335.003
Regulering af skat fra tidligere år	0	-1.632
I alt	366.716	333.371

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	203.730	1.415.992
Tilgang i året	0	118.000
Afgang i året	0	-17.619
Kostpris pr. 31.12.22	203.730	1.516.373
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.760	-1.139.499
Afskrivninger i året	-1.760	-121.862
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	12.569
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-3.520	-1.248.792
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	200.210	267.581

## 9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede pirer og virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.22	122.470.193	74.464.869	10.000
Tilgang i året	6.018.036	1.091.278	0
Afgang i året	0	-14.314.193	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	50.000	-50.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	128.538.229	61.191.954	10.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-20.058.193	-31.872.551	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	4.836	0
Afskrivninger på andre merværdier fra kapitalandele	-145.772	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	13.665.854	0
Årets resultat fra kapitalandele	387.229	-16.817.375	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-97.200.000	-13.235.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	81.759	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	585.009	-585.009	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	17.021.566	444.428	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-99.410.161	-48.313.058	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	29.128.068	12.878.896	10.000
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	4.748.018	0	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Niord Venture ApS, København			75%
Ejendomsselskabet Matr. Nr. 32 Vester Kvarter ApS, København			100%
Bymidten 70 ApS, København			100%
Foreign Property Value ApS, København			100%
Ferrari 10 ApS, København			100%



**9. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
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%
Glycospot Invest ApS, København	33%
Kubehusene Holding ApS, Rudersdal	38%
VP Frankfurt II-A ApS, København	50%
Bien 2 ApS, Rudersdal	50%
Ejendomsselskabet Fægtesalen ApS, København	50%
Absi Group Holding ApS, København	50%
Ejendomsselskabet af 1.3.2022 ApS, København	33%

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	8.021.399	37.865.202	3.228	10.853.303
Tilgang i året	4.234.273	8.931.901	0	24.353.849
Afgang i året	-319.545	-7.900.094	0	-64.125
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	662.780	-23.770.451	0	-3.026.467
Kostpris pr. 31.12.22	12.598.907	15.126.558	3.228	32.116.560
Nedskrivninger pr. 01.01.22	-749.496	-47.253	0	0
Nedskrivninger i året	-146.696	-2.833.000	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.22	-896.192	-2.880.253	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	11.702.715	12.246.305	3.228	32.116.560

## 11. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er er maksimeret til t.DKK 2.500. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 34.710.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er er maksimeret til t.DKK 10.000. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 56.935.

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 anpartar nominelt 501.666. Gæld til kreditinstiutter udgør på balancedagen t.DKK 2.069.

### 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.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

**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

##### *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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsejendomme 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 salgskostninger 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 kapitalandeles identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.



### 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 eventuel 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.

#### *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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### 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.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### 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.

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning 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 virksomhedsovertagelser, 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.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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