



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

FOLSØ HOLDING APS
ÅSTRUPVEJ 10, 8., 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. august 2021

Bjørn Nyborg Folsø

CVR-NR. 27 91 95 53

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Folsø Holding ApS Åstrupvej 10, 8. 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 27 91 95 53 Stiftet: 23. juni 2004 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Bjørn Nyborg Folsø
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Folsø Holding 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 31. august 2021

Direktion:

Bjørn Nyborg Folsø

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Folsø Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Folsø Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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 virksomheden, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hjørring, den 31. august 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele samt investering i fast ejendom.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.924.615	727.403
Andre driftsomkostninger.....		-923.729	-6.328
DRIFTSRESULTAT FØR DAGSVÆRDIREGULERING		1.000.886	721.075
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		909.425	285.000
DRIFTSRESULTAT		1.910.311	1.006.075
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	1	1.952.087	1.010.746
Andre finansielle indtægter.....	2	1.281.424	127.013
Andre finansielle omkostninger.....	3	-140.344	-993.601
RESULTAT FØR SKAT		5.003.478	1.150.233
Skat af årets resultat.....	4	-792.448	-136.762
ÅRETS RESULTAT		4.211.030	1.013.471
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		56.500	55.300
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.952.087	1.010.746
Overført resultat.....		2.202.443	-52.575
I ALT		4.211.030	1.013.471

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Investeringsejendomme.....		18.890.000	11.593.000
Forudbetalinger for ejendomme.....		1.495.750	529.950
Materielle anlægsaktiver.....	5	20.385.750	12.122.950
Kapitalandel i dattervirksomhed.....		4.963.143	3.717.257
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.745.958	5.091.633
Finansielle anlægsaktiver.....	6	10.709.101	8.808.890
ANLÆGSAKTIVER.....		31.094.851	20.931.840
Grundarealer.....		0	593.618
Varebeholdninger.....		0	593.618
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.197.742	1.315.142
Andre tilgodehavender.....		1.371	1.652
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		688.220	248.148
Periodeafgrænsningsposter.....		300.000	458.934
Tilgodehavender.....		2.187.333	2.023.876
Andre værdipapirer.....	7	1.031.958	2.715.795
Værdipapirer.....		1.031.958	2.715.795
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.219.291	5.333.289
AKTIVER.....		34.314.142	26.265.129

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		9.346.922	7.471.161
Overført resultat.....		16.430.869	14.124.626
Forslag til udbytte.....		56.500	55.300
EGENKAPITAL.....		25.959.291	21.776.087
Hensættelse til udskudt skat.....		2.478.000	2.062.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.478.000	2.062.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		141.420	408.916
Selskabsskat.....		976.668	107.910
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.118.088	516.826
Gæld til realkreditinstitutter.....		264.000	260.000
Gæld til pengeinstitutter.....		86.871	33.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.949	8.464
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		396.591	413.325
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.650.137	1.076.618
Anden gæld.....		248.815	117.980
Periodeafgrænsningsposter.....		104.400	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.758.763	1.910.216
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.876.851	2.427.042
PASSIVER.....		34.314.142	26.265.129
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	7.471.161	14.124.626	55.300	21.776.087
Forslag til resultatdisponering.....		1.952.087	2.202.443	56.500	4.211.030
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-55.300	-55.300
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		3.024	24.450		27.474
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-79.350	79.350		0
Egenkapital 30. juni 2021.....	125.000	9.346.922	16.430.869	56.500	25.959.291

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	1.245.886	447.042	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	706.201	563.704	
	1.952.087	1.010.746	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.473	3.117	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.279.951	123.896	
	1.281.424	127.013	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	140.344	993.601	
	140.344	993.601	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	376.448	-74.238	
Regulering af udskudt skat.....	416.000	211.000	
	792.448	136.762	
Materielle anlægsaktiver			5
	Investerings- ejendomme	Forudbetalinger for ejendomme	
Kostpris 1. juli 2020.....	7.543.517	529.950	
Tilgang.....	6.387.575	1.495.750	
Afgang.....	0	-529.950	
Kostpris 30. juni 2021.....	13.931.092	1.495.750	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2020.....	4.049.483	0	
Årets værdireguleringer.....	909.425	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. juni 2021.....	4.958.908	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	18.890.000	1.495.750	
Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Erhvervs- udlejning, retail	Erhvervs- udlejning, industri	Bolig- udlejning
Dagsværdi 30. juni 2021.....	10.667.000	5.041.000	3.182.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	240.000	518.125	151.300

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Dagsværdi for erhvervsejendom

Selskabets erhvervsejendomme er beliggende i henholdsvis Nakskov og Hjørring.

Investerings ejendommen med beliggende i Nakskov. Ejendommen består af et erhvervslejemål. Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investerings ejendommens forventede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det forventede driftsafkast for investerings ejendommen i et normalt år er vurderet i niveauet 800 tkr. under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration. Ved værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav på 7,5% under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, stand og ejendomstype.

Investerings ejendommen med beliggende i Hjørring. Ejendommen består af et erhvervslejemål. Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investerings ejendommens forventede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det forventede driftsafkast for investerings ejendommen i et normalt år er vurderet i niveauet 378 tkr. under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration. Ved værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav på 7,5% under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, stand og ejendomstype.

Dagsværdi for boligejendom

Selskabets ejendomme består af tre udlejningsboliger beliggende i Hjørring. I alt består ejendommene af fire beboelseslejemål. Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investerings ejendommens forventede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Afkastkravet er individuelt fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommens type, ejendommens beliggenhed mv. Afkastintervallerne svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende investerings ejendomme.

Det forventede driftsafkast for investerings ejendommene i et normalt år er vurderet i niveauet 194 tkr. under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration. Ved værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav på 6,0-6,5%.

NOTER

Finansielle anlægsaktiver Note 6

	Kapitalandel i datter-virksomhed	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2020.....	364.285	973.444
Overførsel.....	0	24.450
Kostpris 30. juni 2021.....	364.285	997.894
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	3.352.972	4.118.189
Overførsel.....	0	-24.450
Udloddet resultat	0	-79.350
Årets værdireguleringer	1.245.886	706.201
Egenkapitalbevægelser.....	0	27.474
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	4.598.858	4.748.064
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	4.963.143	5.745.958

Andre værdipapirer 7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2021	1.031.958
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	21.650

Langfristede gældsforpligtelser 8

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	405.420	264.000	0	668.916
Selskabsskat.....	976.668	0	0	107.910
	1.382.088	264.000	0	776.826

Eventualposter mv. 9

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldner kautions for associerede virksomheds engagement med Realkredit Danmark. Kautionen er begrænset til 2.821 tkr.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldner kautions for associerede virksomheds engagement med pengeinstitut. Kautionen er ikke behæftet med begrænsning.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 977 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 405 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 30. juni 2021 udgør 10.667 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.350 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet på i alt 1.350 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

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

Medarbejderforhold

11

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

	1	1
--	---	---

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Folsø Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer lægges til kostprisen på investeringsaktiverne, og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af nyanskaffelser og forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Forudbetalinger for ejendomme måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmæssige omkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Kostpris for grundarealer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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