

Erik Linde Erhvervsejendomme ApS

Øverødvej 66 B, 2840 Holte
CVR-nr. 27 92 15 66

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.03.18

Claus Høxbro
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Selskabet

Erik Linde Erhvervsejendomme ApS
Øverødvej 66 B
2840 Holte
Danmark
Telefon: 44 91 88 99
Telefax: 44 53 88 38
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 27 92 15 66
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Knud Erik Linde

Bestyrelse

Advokat Claus Høxbro
Direktør Knud Erik Linde
Stig Knutzen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Erik Linde Erhvervsjendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 6. marts 2018

Direktionen

Knud Erik Linde
Direktør

Bestyrelsen

Claus Høxbro
Formand

Knud Erik Linde
Direktør

Stig Knutzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Erik Linde Erhvervsejendomme ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Linde Erhvervsejendomme ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktio-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ner 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.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet vil blive indfriet i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Søborg, den 6. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at erhverve grunde og ejendomme, samt bygninger med henblik på udlejning og administration af disse og dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 10.617.823 mod DKK 440.000 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 68.736.081.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | | 2017 DKK | 2016 t.DKK |
|------|---|-------------------|---------------|
| | Bruttofortjeneste | 9.402.636 | 8.075 |
| 1 | Personaleomkostninger | -329.920 | -392 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 9.072.716 | 7.683 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.519.499 | -1.519 |
| | Resultat før finansielle poster | 7.553.217 | 6.164 |
| 2 | Finansielle indtægter | 6.191.704 | 767 |
| | Finansielle omkostninger | -125.221 | -6.365 |
| | Resultat før skat | 13.619.700 | 566 |
| 3 | Skat af årets resultat | -3.001.877 | -126 |
| | Årets resultat | 10.617.823 | 440 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|---------------------------------------|-------------------|------------|
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 2.000 |
| | Overført resultat | 8.617.823 | -1.560 |
| | I alt | 10.617.823 | 440 |

| | 31.12.17 DKK | 31.12.16 t.DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Grunde og bygninger | 56.629.055 | 58.149 |
| 4 Materielle anlægsaktiver i alt | 56.629.055 | 58.149 |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | 34.478.381 | 25.252 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 34.478.381 | 25.252 |
| Anlægsaktiver i alt | 91.107.436 | 83.401 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 36.711 | 19 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.753.245 | 1.193 |
| Andre tilgodehavender | 45.946 | 10 |
| Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 131.318 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 4 |
| Tilgodehavender i alt | 5.967.220 | 1.226 |
| Likvide beholdninger | 533.160 | 3.064 |
| Omsætningsaktiver i alt | 6.500.380 | 4.290 |
| Aktiver i alt | 97.607.816 | 87.691 |

| PASSIVER | | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-----------------|--|-------------------|---------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | 66.236.081 | 57.618 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 2.000 |
| | Egenkapital i alt | 68.736.081 | 60.118 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 8.695.738 | 8.749 |
| 6 | Andre hensatte forpligtelser | 500.709 | 501 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 9.196.447 | 9.250 |
| 7 | Gæld til realkreditinstitutter | 9.817.473 | 11.347 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 9.817.473 | 11.347 |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.457.569 | 1.431 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 197.727 | 288 |
| | Selskabsskat | 3.055.294 | 0 |
| | Anden gæld | 5.129.762 | 5.257 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 17.463 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 9.857.815 | 6.976 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 19.675.288 | 18.323 |
| | Passiver i alt | 97.607.816 | 87.691 |

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|----------------------|---|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 | | | |
| Saldo pr. 01.01.16 | 500.000 | 59.177.989 | 2.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -2.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -1.559.731 | 2.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.16 | 500.000 | 57.618.258 | 2.000.000 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 | | | |
| Saldo pr. 01.01.17 | 500.000 | 57.618.258 | 2.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -2.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 8.617.823 | 2.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 500.000 | 66.236.081 | 2.000.000 |

| | 2017 | 2016 |
|--|------|-------|
| | DKK | t.DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|-----|
| Lønninger | 294.404 | 364 |
| Pensioner | 26.424 | 26 |
| Andre omkostninger til social sikring | 9.092 | 2 |

| | | |
|-------|---------|-----|
| I alt | 329.920 | 392 |
|-------|---------|-----|

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 2 | 2 |
|--|---|---|

2. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 75.870 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 6.115.834 | 767 |

| | | |
|-------|-----------|-----|
| I alt | 6.191.704 | 767 |
|-------|-----------|-----|

3. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----|
| Årets aktuelle skat | 3.055.294 | 189 |
| Årets regulering af udskudt skat | -53.417 | -63 |

| | | |
|-------|-----------|-----|
| I alt | 3.001.877 | 126 |
|-------|-----------|-----|

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|---------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.17 | 77.871.092 | 46.777 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 77.871.092 | 46.777 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -19.722.538 | -46.777 |
| Afskrivninger i året | -1.519.499 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -21.242.037 | -46.777 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 56.629.055 | 0 |

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.17 | 16.228.390 |
| Tilgang i året | 3.967.890 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 20.196.280 |
| Opskrivninger pr. 01.01.17 | 9.023.354 |
| Opskrivninger i året | 5.258.747 |
| Opskrivninger pr. 31.12.17 | 14.282.101 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 34.478.381 |

| | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

6. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Langfristede forpligtelser | 500.709 | 500.709 |
| I alt | 500.709 | 500.709 |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| | Afdrag første år DKK | Restgæld efter 5 år DKK | Gæld i alt 31.12.17 DKK | Gæld i alt 31.12.16 t.DKK |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.457.569 | 3.725.880 | 11.275.042 | 12.778 |
| I alt | 1.457.569 | 3.725.880 | 11.275.042 | 12.778 |

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 3.035 på balancedagen, hvoraf t.DKK 3.055 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.275 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 56.629.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 56.629.

10. Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen |
|-----------------------|--|
| Kostpris pr. 01.01.17 | -255.482 |
| Rente | -2.152 |
| Indbetalt i årets løb | 698.647 |
| Udbetalt i årets løb | -309.695 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 131.318 |

Tilgodehavender forrentes med 10,2% p.a.

11. 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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 gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 50 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 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".

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

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.

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**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

For aktiver, hvis anskaffelse, opførelse eller brug medfører en forpligtelse til nedrivning af aktivet, fjernelse eller reetablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil som en hensat forpligtelse. De skønnede omkostninger indregnes i kostprisen for aktivet.

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. 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.

11. 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.