



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

BH SAMSØ INVEST APS
C/O KONTORET, LILLE TORV 6 2., 8000 AARHUS C
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. november 2020

Ole Bjørvig Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BH Samsø Invest ApS c/o Kontoret Lille Torv 6 2. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 28 67 71 89 Stiftet: 15. december 2006 Hjemsted: Samsø Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Direktion	Ole Bjørvig Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Handelsbanken Åboulevarden 11-13 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for BH Samsø Invest 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 21. november 2020

Direktion:

Ole Bjørvig Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i BH Samsø Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BH Samsø Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede aktiv investeringsejendomme på 42.787 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Aarhus, den 21. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24680

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme. Herunder kontor-, hotel- og boligejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommens værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedesrenterne på området ændrer sig med investors rentekrav, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Forrentning af ejendom på Samsø er anvendt 5-7 % efter afkastbaseret model med normalindtjening. Specialejendomme (ferieejendomme) indregnes til forventede værdier ved et evt. salg, og gøres ud fra erfaringer/handler og udbudspriser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser før skat et overskud på 50.120 kr. (118 tkr. i 2018/19) og efter skat et overskud på 39.094 kr. (92 tkr. i 2018/19), og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 2.032.852 kr. (1.994 tkr. i 2018/19). Udlejningsindtægterne er faldet grundet huslejerabat, huslejeindtægterne forventes at stige i 2020/21. Sæsonen for lejer af hovedparten af bygningerne har pga. den store indenlands turisme været særdeles tilfredsstillende, trods udfordringer ved Covid 19. Resultat efter 30/6 2020 er således markant bedre end samme periode 2019.

Selskabets ejendomme, som bla. omfatter villaer, ejeboliger mv. har oplevet en øget køberinteresse med pæne prisstigninger til følge

Regnskabet er tilfredsstillende, specielt på baggrund af at der i regnskabsperioden har været en fortsat løbende renovering af bygningerne og inventar, og med deraf følgende ekstraordinære omkostninger og forhøjede afskrivninger på inventar m.v.

Alle selskabets bygninger er med betydelige investeringer renoveret tilstrækkeligt, og der sker detal løbende vedligeholdelse/renoveringer - herunder nyt inventar m.v.

Selskabets eksterne gæld udgør alene 18,3 mio kr. idet 13,9 mio kr. af anden gæld udgøres af interesse fælles selskaber. Disse 2 selskaber har givet tilsagn om ikke at hæve deres mellemværende før der er likviditet til dette.

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	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.265.836	1.624.553
Personaleomkostninger.....	1	0	-1.421
Af- og nedskrivninger.....		-372.006	-342.106
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		7.374	0
DRIFTSRESULTAT		901.204	1.281.026
Finansielle indtægter.....	2	9.267	8.469
Finansielle omkostninger.....	3	-860.351	-1.171.250
RESULTAT FØR SKAT		50.120	118.245
Skat af årets resultat.....	4	-11.026	-26.016
ÅRETS RESULTAT		39.094	92.229
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		39.094	92.229
I ALT		39.094	92.229

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsmateriel og inventar.....		709.381	1.011.243
Investeringsjendomme.....		42.920.000	42.452.346
Materielle anlægsaktiver.....	5	43.629.381	43.463.589
ANLÆGSAKTIVER.....		43.629.381	43.463.589
Tilgodehavender fra salg.....		0	26.721
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		316.669	335.703
Andre tilgodehavender.....		30.600	16.699
Periodeafgrænsningsposter.....		24.250	16.600
Tilgodehavender.....		371.519	395.723
Likvider.....		84.623	67.723
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		456.142	463.446
AKTIVER.....		44.085.523	43.927.035
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		1.907.852	1.868.758
EGENKAPITAL.....	6	2.032.852	1.993.758
Hensættelse til udskudt skat.....		706.949	677.064
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		706.949	677.064
Prioritetsgæld.....		7.827.236	8.411.467
Banklån.....		8.918.500	9.040.500
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	16.745.736	17.451.967
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	827.837	811.092
Gæld til pengeinstitutter.....		2	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		43.367	75.340
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.326.110	9.204.980
Anden gæld.....		14.401.615	13.711.525
Periodeafgrænsningsposter.....		1.055	1.307
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.599.986	23.804.246
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		41.345.722	41.256.213
PASSIVER.....		44.085.523	43.927.035
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018/19: 1)			
Andre omkostninger til social sikring.....	0	1.421	
	0	1.421	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	9.267	8.469	
	9.267	8.469	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	139.989	271.714	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	720.362	899.536	
	860.351	1.171.250	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	11.026	26.016	
	11.026	26.016	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringsseje domme	
Kostpris 1. juli 2019.....	2.443.120	41.915.663	
Tilgang.....	70.144	460.280	
Kostpris 30. juni 2020.....	2.513.264	42.375.943	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	1.431.877	0	
Årets afskrivninger	372.006	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	1.803.883	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2019.....	0	536.683	
Årets værdireguleringer.....	0	7.374	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. juni 2020.....	0	544.057	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	709.381	42.920.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Investeringsejendommen er beliggende på på Samsø og indeholder 10 lejemål. Investeringsejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et fastsat afkastkrav. Disse ejendomme er i gennemsnit indregnet til 5,3 % i afkast (værdi 32,9 mio kr.)

Specialejendomme (ferieejendomme) indregnes til forventede værdier ved et evt. salg, og gøres ud fra erfaringer/handler og udbudspriser, disse er indregnet til en gennemsnitlig m2 pris på mellem 27-28 tkr. m2 pr. 30-6-2020 (værdi 10 mio kr.)

Ved beregning er anvendt et afkast i intervallet 5-7 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommestypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet på 5-7 % svarer til afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Horsens og Randers området.

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	125.000	1.868.758	1.993.758
Forslag til resultatdisponering.....		39.094	39.094
Egenkapital 30. juni 2020.....	125.000	1.907.852	2.032.852

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Prioritetsgæld.....	8.533.073	705.837	4.930.371	9.100.559	689.092
Banklån.....	9.040.500	122.000	8.552.500	9.162.500	122.000
	17.573.573	827.837	13.482.871	18.263.059	811.092

Eventualposter mv.

8

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Rolsø Consult ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.533 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, vis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 31.456 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve til sikkerhed for bankmellemværende på i alt 10.000 tkr. Fordelt på hhv. 3.000 tkr. i matr. nr. 7aø med bogført værdi 3.023 tkr., 5.000 tkr. i matr. nr. 7an med bogført værdi 5.031 tkr. og 2.000 tkr. i matr. nr. 7ak med bogført værdi 1.967 tkr.

Der er udstedt ejerpantebrev nom. 750 tkr. i ejendom med opført værdi 21.950 tkr. Ejerpantebrevet ligger i eget depot.

Der er udstedt ejerpantebrev nom. 500 tkr. i ejendom med opført værdi 4.533 tkr. Ejerpantebrevet ligger i eget depot.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

Ejendommens værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedesrenter på området ændrer sig med investors rentekrav ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Forrentning af ejendom på Samsø er anvendt 5-7 % efter afkastbaseret model med normalindtjening. Specialejendomme (ferieejendomme) indregnes til forventede værdier ved et evt. salg, og gøres ud fra erfaringer/handler og udbudspriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BH Samsø Invest ApS for 2019/20 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
---------------------------------	------	-----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ejendomme under opførelse 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. Specialejendomme (ferieejendomme) indregnes til forventede værdier ved et evt. salg, og gøres ud fra handler og udbudspriser.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på 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.