

Carl Constructions ApS

Malmparken 6

2750 Ballerup

CVR-nummer 28681720

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 11. januar 2018

Allan Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Carl Constructions ApS
Malmparken 6
2750 Ballerup

Hjemstedskommune: Ballerup
CVR-nummer: 28681720
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Direktion

Allan Jørgensen

Revisor

Dansk Revision Frederikssund
Registreret revisionsanpartsselskab
Havnegade 2-4
3600 Frederikssund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Carl Constructions 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, 11. januar 2018

Direktionen:

Allan Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Carl Constructions ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Constructions ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Det fremgår heraf, at selskabet har rettet væsentlige fejl i tidligere års årsrapporter. 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 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederikssund, 11. januar 2018

Dansk Revision Frederikssund

Registreret revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 86141019

Jens Kolby
Partner, registreret revisor
MNE-nr. 35786

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været køb, renovering og salg af ejendomme. Endvidere har selskabet aktiviteter indenfor udlejning af ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Som omtalt i anvendt regnskabspraksis er der konstateret væsentlige fejl i forbindelse med indregning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt manglende indregning af udskudt skat i tidligere år. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder under finansielle anlægsaktiver er således reduceret med TDKK 4.000. Korrektionen er foretaget i sammenligningstallene. Manglende indregning af udskudt skat er korrigeret med TDKK 1.089 primo i sammenligningsåret.

Som omtalt i anvendt regnskabspraksis og i årsrapporten for datterselskabet Thrust IT A/S, er der konstateret en væsentlig fejl i tidligere år på TDKK 4.750 i forbindelse med beregningen af ejendommens dagsværdi. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er som følge heraf nedskrevet med TDKK 4.750 primo i sammenligningsåret.

Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, udover foranstående, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttotab	-1.184.689	-852
1	Personaleomkostninger	-591.106	-4.843
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-2.367.890	1.742
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-211.140	-211
	Resultat før finansielle poster	-4.354.825	-4.164
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-894.009	591
	Finansielle indtægter	33.085	43
2	Finansielle omkostninger	-1.739.475	-1.858
	Resultat før skat	-6.955.224	-5.388
3	Skat af årets resultat	1.333.453	1.330
	Årets resultat	-5.621.771	-4.058
	Forslag til resultatdisponering:		
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-738.013	436
	Overført resultat	-4.883.758	-4.494
	Resultatdisponering i alt	-5.621.771	-4.058

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
4	Investeringsejendomme	16.000.000	20.891
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	624.099	835
	Materielle anlægsaktiver	16.624.099	21.726
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.537.513	14.332
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.399.149	11.291
	Finansielle anlægsaktiver	20.936.662	25.623
	Anlægsaktiver i alt	37.560.761	47.349
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	443.545	233
	Varebeholdninger	443.545	233
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	111.970	89
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	565.409	1.300
	Andre tilgodehavender	866.169	9.623
	Periodeafgrænsningsposter	50.571	63
	Tilgodehavender	1.594.119	11.075
	Likvide beholdninger	207.658	152
	Omsætningsaktiver i alt	2.245.323	11.460
	Aktiver i alt	39.806.084	58.808

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.089.583	13.728
	Overført resultat	7.522.002	1.506
	Egenkapital i alt	9.736.585	15.358
	Hensættelser til udskudt skat	290.635	1.059
	Hensatte forpligtelser	290.635	1.059
8	Gæld til realkreditinstitutter	1.192.479	1.246
9	Kreditinstitutter	200.585	0
10	Andre pengekreditorer	2.171.853	2.172
11	Langfristede gældsforpligtelser	3.564.917	3.418
	Gæld til realkreditinstitutter	53.266	52
	Kreditinstitutter	3.885.213	6.165
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	353.423	281
	Gæld til tilknyttede virksomheder	21.512.080	31.819
	Anden gæld	409.965	656
	Kortfristede gældsforpligtelser	26.213.947	38.973
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	30.069.499	43.450
	Passiver i alt	39.806.084	58.808
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Koncernregnskab		

Note	Egenkapitalopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. juli - 30. juni			
	Virksomhedskapital, primo	125.000	125
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Datterselskabsreserver, primo	13.727.596	18.042
	Modtaget udbytte fra kapitalandele	-10.900.000	0
	Korrektion til datterselskabsreserve primo	0	-4.750
	Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	-738.013	436
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.089.583	13.728
	Overført resultat, primo	1.505.760	7.088
	Modtaget udbytte fra kapitalandele	10.900.000	0
	Korrektion som følge af væsentlige fejl	0	-1.089
	Årets overførte resultat	-4.883.758	-4.494
	Overført resultat	7.522.002	1.506
	Egenkapital i alt	9.736.585	15.358

	2016/17	2015/16
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	487.343	4.640
Pensioner	96.898	180
Andre omkostninger til social sikring	1.769	4
Øvrige personaleomkostninger	5.097	19
Personaleomkostninger i alt	591.106	4.843
Gennemsnitlige antal beskæftigede	1	1
2		
Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	1.478.630	1.343
Andre finansielle omkostninger	260.845	515
Finansielle omkostninger i alt	1.739.475	1.858
3		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-565.409	-1.300
Regulering af udskudt skat	-768.044	-30
Skat af årets resultat i alt	-1.333.453	-1.330

Noter	2016/17	2015/16
	DKK	1.000 DKK
4 Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli	15.964.800	22.944
Tilgang i årets løb	7.905.900	3.439
Afgang i årets løb	-9.368.772	-10.418
Kostpris 30. juni	<u>14.501.928</u>	<u>15.965</u>
Dagsværdiregulering 1. juli	4.925.972	5.965
Årets dagsværdiregulering	-3.427.900	-1.039
Dagsværdireguleringer 30. juni	<u>1.498.072</u>	<u>4.926</u>
Investeringsejendomme i alt	<u>16.000.000</u>	<u>20.891</u>
<p>Investeringsejendomme består af 2 udlejningsejendomme samt 2 ejendomme, som er under re-overing til videresalg. Alle ejendommene er beliggende i Hovedstadsområdet. Udlejningsejendommene værdiansættes årligt ud fra en normalindtjeningsbaseret model på basis af den forventede fremtidige normalindtjening. Ejendomme der er solgt efter regnskabsårets udløb værdiansættes til efterfølgende salgssummer.</p> <p>Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til tidligere år.</p> <p>De væsentligste ikke observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:</p>		
	2017	
Årlig leje pr. kvadratmeter	2.000	
Udlejningsprocent	100	
Afkastkrav i %	4,0	
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	1.055.702	1.056
Kostpris 30. juni	<u>1.055.702</u>	<u>1.056</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-220.463	-9
Årets af- og nedskrivninger	-211.140	-211
Afskrivninger 30. juni	<u>-431.603</u>	<u>-220</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>624.099</u>	<u>835</u>

Noter	2016/17	2015/16
	DKK	1.000 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	447.930	448
Kostpris 30. juni	447.930	448
Værdireguleringer 1. juli	13.883.592	18.042
Årets resultatandel	-894.009	592
Udloddet udbytte	-10.900.000	0
Korrektion til værdiregulering primo	0	-4.750
Værdireguleringer 30. juni	2.089.583	13.884
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	2.537.513	14.332
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Roskildevej 325 ApS	Ballerup	100 %
Thrust IT A/S	Ballerup	100 %
Canyamel Inmuebles 43 SL	Spanien	100 %
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	11.291.253	8.807
Tilgang i årets løb	7.107.896	2.484
Kostpris 30. juni	18.399.149	11.291
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	18.399.149	11.291
8 Gæld til realkreditinstitutter		
Realkreditinstitutter	1.245.745	1.298
Overført til kortfristet gæld	-53.266	-52
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.192.479	1.246
9 Kreditinstitutter		
Santander	301.885	0
Overført til kortfristet gæld	-101.300	0
Kreditinstitutter i alt	200.585	0
10 Andre pengekreditorer		
PAOP Holding ApS	2.171.853	2.172
Andre pengekreditorer i alt	2.171.853	2.172

Noter	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
11 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	<u>971.214</u>	<u>1.033</u>
12 Eventualforpligtelser		
<p>Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Buster Holding af 1952 ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.</p>		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 1.246, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør TDKK 4.000.</p> <p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank for datterselskabet Thrust IT A/S.</p>		
14 Koncernregnskab		
<p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for Buster Holding af 1952 ApS, Malmparken 6, 2750 Ballerup, hvilket er selskabets eneste og ultimative moderselskab.</p>		

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Rettelser af væsentlige fejl vedrørende tidligere år

Der gøres opmærksom på, at der er konstateret følgende væsentlige fejl i de aflagte årsrapporter for 2014 /2015 og 2015/2016:

- Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, præsenteret under finansielle anlægsaktiver, er fejlagtigt opskrevet med TDKK 4.000 i 2015/2016.
- Der er fejlagtigt ikke afsat udskudt skat i årsregnskaberne. Den udskudte skat er pr. 30. juni 2015 beregnet til TDKK 1089 og er pr. 30. juni 2016 beregnet til TDKK 1.059.
- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er nedskrevet med TDKK 4.750 pr. 30/6 2016 som følge af at der i den aflagte årsrapport for Thrust IT A/S for 2016/2017 er konstateret væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

Ovenstående fejl er rettet over egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset.

Den akkumulerede virkning af korrektionen medfører at:

- Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 reduceres med TDKK 9.808
- Balancesummen pr. 30. juni 2016 reduceres med TDKK 8.750
- Årets resultat for 2015/2016 reduceres med TDKK 3.970
- Skat af årets resultat for 2015/2016 reduceres med TDKK 30

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttotab

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til ejendomme samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttotab".

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en forenklet afkastbaseret model, "normal-indtjeningsmodellen", hvor ejendomsværdien tager udgangspunkt i et beregnet normalafkast, som er kapitaliseret med en kapitaliseringsfaktor. Den beregnede værdi er korrigeret for udskudt vedligeholdelse og tomgangsleje mv.

De forventede fremtidige pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, kundernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Årets dagsværdiregulering foretages over resultatopgørelsen.

Alle omkostninger der kan henføres til de enkelte ejendomes drift - med undtagelse af omkostninger ved ejendommens administration - er vist i resultatopgørelsen og indgår i ejendommens drift.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.