
Lyngbygaard Golf Center A/S

Lyngbygårdvej 29, 8220 Brabrand

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 29 24 49 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /5 2017

Kaj Atzen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Lyngbygaard Golf Center A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. maj 2017

Direktion

Thomas Nørret

Bestyrelse

Peter Bohnsen
formand

Kaj Atzen
næstformand

Susanne Langkilde Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lyngbygaard Golf Center A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngbygaard Golf Center A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 8. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lyngbygaard Golf Center A/S Lyngbygårdvej 29 8220 Brabrand CVR-nr.: 29 24 49 87 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Peter Bohnsen, formand Kaj Atzen Susanne Langkilde Olesen
Direktion	Thomas Nørret
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Lyngbygaard Golf Center A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabet har anlagt og opført golfbane med tilhørende faciliteter, herunder klubhus ved Lyngbygaard Gods. Selskabets aktivitet består herefter i at udleje golfanlægget gennem det fuldt ejede driftsselskab til Lyngbygaard Golf Klub.

Golfanlægget er opført i et meget højt kvalitetsniveau, og således at det i fremtiden skal fremstå i mesterskabsklasse og være blandt de bedste golfanlæg i Danmark.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.705.724, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.552.641.

Årets resultat svarer til forventningerne ved årets begyndelse og skyldes, at antallet af medlemmer i golfklubben fortsat er på et for lavt niveau, hvilket påvirker lejeindtægterne i selskabet væsentligt. Antallet af greenfee spillere har været på niveau med forventningerne ved årets start.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I 2017 forventes fremgang i aktivitetsniveauet, men der forventes dog fortsat et underskud, men på et lavere niveau. Selskabet vil likviditetsmæssigt blive understøttet af selskabets moderselskab det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		6.629.550	6.446.706
Andre driftsindtægter		10.000	10.000
Andre eksterne omkostninger		-1.411.699	-1.418.467
Bruttoresultat		5.227.851	5.038.239
Personaleomkostninger		-48.000	-67.200
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.460.445	-2.056.823
Resultat før finansielle poster		2.719.406	2.914.216
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-4.871.502	-5.817.786
Finansielle omkostninger	1	-553.628	-1.594.455
Resultat før skat		-2.705.724	-4.498.025
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-2.705.724	-4.498.025

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.705.724	-4.498.025
		-2.705.724	-4.498.025

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		26.349.563	26.886.147
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.437.695	4.749.398
Andre investeringsaktiver		44.510.569	45.194.652
Materielle anlægsaktiver	2	75.297.827	76.830.197
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	869.665	2.741.167
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	630.000	630.000
Andre tilgodehavender	4	991.835	991.835
Finansielle anlægsaktiver		2.491.500	4.363.002
Anlægsaktiver		77.789.327	81.193.199
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		221.499	0
Periodeafgrænsningsposter		12.251	0
Tilgodehavender		233.750	0
Omsætningsaktiver		233.750	0
Aktiver		78.023.077	81.193.199

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		51.099.400	51.099.400
Overført resultat		-44.546.759	-41.841.035
Egenkapital	5	6.552.641	9.258.365
Ansvarlig lånekapital		8.630.000	8.630.000
Leasingforpligtelser		419.936	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	9.049.936	8.630.000
Kreditinstitutter		29.170.710	30.104.421
Leasingforpligtelser	6	140.961	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		636.999	4.379
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.404.262	28.363.976
Anden gæld		1.057.046	4.832.058
Periodeafgrænsningsposter		10.522	0
Kortfristede gældsforpligtelser		62.420.500	63.304.834
Gældsforpligtelser		71.470.436	71.934.834
Passiver		78.023.077	81.193.199
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015		
	DKK	DKK		
1 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	548.604	548.056		
Andre finansielle omkostninger	5.024	1.046.399		
	553.628	1.594.455		
2 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og byg-	Andre anlæg,	Andre	
	ninger	driftsmateriel og	investeringsakti	I alt
	DKK	inventar	ver	DKK
Kostpris 1. januar	30.112.208	10.833.578	49.751.111	90.696.897
Tilgang i årets løb	67.000	900.469	64.607	1.032.076
Afgang i årets løb	0	-399.257	0	-399.257
Kostpris 31. december	30.179.208	11.334.790	49.815.718	91.329.716
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.226.061	6.084.180	4.556.459	13.866.700
Årets afskrivninger	603.584	1.212.172	748.690	2.564.446
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-399.257	0	-399.257
Ned- og afskrivninger 31. december	3.829.645	6.897.095	5.305.149	16.031.889
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.349.563	4.437.695	44.510.569	75.297.827
Afskrives over	30-40 år	5 år	30-40 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	657.675	0	657.675

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	42.600.000	37.600.000
Tilgang i årets løb	3.000.000	5.000.000
Kostpris 31. december	<u>45.600.000</u>	<u>42.600.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-39.858.833	-34.041.047
Årets resultat	-4.871.502	-5.817.786
Værdireguleringer 31. december	<u>-44.730.335</u>	<u>-39.858.833</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>869.665</u>	<u>2.741.167</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Lyngbygaard Golf Drift A/S	Aarhus	DKK 500.000	100%

4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	630.000	991.835
Kostpris 31. december	<u>630.000</u>	<u>991.835</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>630.000</u>	<u>991.835</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	51.099.400	-41.841.035	9.258.365
Årets resultat	0	-2.705.724	-2.705.724
Egenkapital 31. december	51.099.400	-44.546.759	6.552.641

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	51.067.000	51.067.000
B-aktier	32.400	32.400
		51.099.400

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital 1. januar	51.099.400	51.099.400	51.099.400	51.098.700	51.097.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	700	1.700
Selskabskapital 31. december	51.099.400	51.099.400	51.099.400	51.099.400	51.098.700

Noter til årsregnskabet

6 Langfristede gældsforpligtelser

Der er ikke aftalt et endeligt tilbagebetalingstidspunkt for den ansvarlige lånekapital. Det er aftalt, at lånene tilbagebetales, når Lyngbygaard Golf Klub har tegnet henholdsvis 600 og 900 stk. certifikater, eller når selskabets likviditet tillader dette.

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	8.630.000	8.630.000
Langfristet del	8.630.000	8.630.000
Inden for 1 år	0	0
	8.630.000	8.630.000
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	419.936	0
Langfristet del	419.936	0
Inden for 1 år	140.961	0
	560.897	0

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale vedrørende leje af jorden, hvorpå golfcenteret er opført. Lejeaftalen er uopsigelig frem til 2050. Lejen er pristalreguleret og udgør DKK 1,2 mio. for 2017.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Webco Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lyngbygaard Golf Center Holding A/S, cvr.nr. 29 77 12 51

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Lyngbygaard Golf Center A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra udleje af golfbaneanlæg og driftsmateriel og indregnes med den andel, der vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter, regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til baneanlæg og lokaleomkostninger samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sambeskattet med øvrige danske ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver omfatter golfbaneanlæg opført på lejet grund.

Andre investeringsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre investeringsaktiver	40 år
---------------------------	-------

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter certifikater, der måles til kostpris. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre tilgodehavender i form af depositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.