



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

WIEGAARDEN EJENDOMME APS

BLÅKILDEVEJ 15, 9500 HOBRO

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. november 2022

Jørgen Bak Rasmussen

CVR-NR. 31 18 50 41

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Wiegaarden Ejendomme ApS Blåkildevej 15 9500 Hobro
	CVR-nr.: 31 18 50 41 Stiftet: 22. januar 2008 Kommune: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Direktion	Jørgen Bak Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 6-8 9550 Mariager

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Wiegaarden Ejendomme 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 4. november 2022

Direktion:

Jørgen Bak Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Wiegaarden Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Wiegaarden Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hobro, den 4. november 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Der er i året foretaget låneomlægning og ny låneoptagelse i kreditforening. Den ekstra likviditet skal anvendes til realisering af etape 1 i Ny Blåkilde i samarbejde med pengeinstitut.

Der er sket en løbende udvikling af den største erhvervsejendom Norcold, med henblik på at øge lejeindtægt og give endnu bedre udnyttelse af de over 14.000 m² tæt på motorvejen med nyrenoverede læsseramper.

Indregning og måling af investeringsejendomme

Ejendommenes dagsværdi er fastlagt på baggrund af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi tilsvarende ændre sig.

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	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.138.773	4.655.024
Personaleomkostninger.....	1	-850.834	-735.923
Af- og nedskrivninger.....		-103.121	-85.882
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-1.322.673	1.029.424
DRIFTSRESULTAT		1.862.145	4.862.643
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-205.736	-120.102
Andre finansielle indtægter.....	2	4.737.037	85.953
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.591.214	-1.173.626
RESULTAT FØR SKAT		4.802.232	3.654.868
Skat af årets resultat.....	4	-1.100.463	-830.494
ÅRETS RESULTAT		3.701.769	2.824.374
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		3.701.769	2.824.374
I ALT		3.701.769	2.824.374

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		331.785	288.305
Investeringsjendomme.....		97.091.000	96.171.258
Materielle anlægsaktiver.....	5	97.422.785	96.459.563
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		11.250.874	2.106.610
Andre værdipapirer.....		168.600	859.946
Finansielle anlægsaktiver.....	6	11.419.474	2.966.556
ANLÆGSAKTIVER.....		108.842.259	99.426.119
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		250.147	161.539
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.458.680	9.687.383
Andre tilgodehavender.....		3.386.140	64.448
Periodeafgrænsningsposter.....		0	36.597
Tilgodehavender.....		6.094.967	9.949.967
Andre værdipapirer.....		2.500.000	0
Værdipapirer.....		2.500.000	0
Likvide beholdninger.....		8.014.094	12.008.802
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.609.061	21.958.769
AKTIVER.....		125.451.320	121.384.888

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		68.740.306	65.038.537
EGENKAPITAL.....		68.865.306	65.163.537
Hensættelse til udskudt skat.....		10.066.543	9.773.239
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		10.066.543	9.773.239
Gæld til realkreditinstitutter.....		31.236.786	35.052.483
Depositum.....		957.111	921.011
Selskabsskat.....		807.159	136.092
Indefrosset feriepenge.....		0	8.543
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	33.001.056	36.118.129
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.475.271	1.830.305
Gæld til pengeinstitutter.....		0	559.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		524.982	332.173
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.298.289	6.142.165
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.073.416	0
Anden gæld.....		1.137.457	1.456.412
Periodeafgrænsningsposter.....		9.000	9.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.518.415	10.329.983
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		46.519.471	46.448.112
PASSIVER.....		125.451.320	121.384.888
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	125.000	0	65.038.537	65.163.537
Forslag til resultatdisponering.....			3.701.769	3.701.769
Egenkapital 30. juni 2022.....	125.000	0	68.740.306	68.865.306

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	698.335	635.462	
Pensioner.....	120.884	83.101	
Andre omkostninger til social sikring.....	7.829	4.415	
Andre personaleomkostninger.....	23.786	12.945	
	850.834	735.923	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	248.961	93.157	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.488.076	-7.204	
	4.737.037	85.953	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	188.134	36.583	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.403.080	1.137.043	
	1.591.214	1.173.626	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	807.159	136.092	
Regulering af udskudt skat.....	293.304	694.402	
	1.100.463	830.494	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. juli 2021.....	776.563	91.559.919
Tilgang.....	146.600	2.242.415
Kostpris 30. juni 2022.....	923.163	93.802.334
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	488.257	0
Årets afskrivninger	103.121	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	591.378	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2021.....	0	4.611.339
Årets værdireguleringer.....	0	-1.322.673
Værdireguleringer til dagsværdi 30. juni 2022.....	0	3.288.666
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	331.785	97.091.000

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Boligejendomme i Hobro	Boligejendomme i Aarhus	Kontor- ejendomme	Industri- og erhvervsjendi- me
Dagsværdi 30. juni 2022.....	9.640.000	4.910.000	46.080.000	36.461.000
Årets værdiregulering i resul- tatopgørelsen.....	20.000	-590.000	-370.813	-381.859

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Dagsværdi for boligejendomme i Hobro og omegn

Boligejendommene består af udlejningsejendomme i Hobro og omegn. Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Ved beregning er anvendt et afkast på 6,5-7,5%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed, tomgang mv. Afkastkravet på 6,5-7,5% svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Hobro og omegn.

Normalindtjening for boligejendomme i Hobro og omegn er 755 tkr.

Dagsværdi for boligejendomme i Aarhus

Boligejendommene består af udlejningsejendomme i Aarhus. Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Ved beregning er anvendt et afkast på 5,0%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed, tomgang mv. Afkastkravet på 5,0% svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Aarhus.

Normalindtjening for boligejendomme i Aarhus er 252 tkr.

Dagsværdi for kontorejendomme i Hobro

Kontorejendommene består af udlejningsejendomme i Hobro og omegn. Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Ved beregning er anvendt et afkast på 6,5-7%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed, tomgang mv. Afkastkravet på 6,5% svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Hobro.

Normalindtjening for kontorejendomme i Hobro er 3.248 tkr.

Dagsværdi for industri- og erhvervsejendomme i Hobro og omegn

Industri- og erhvervsejendommene består af udlejningsejendomme i Hobro og omegn. Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Ved beregning er anvendt et afkast på 7,5-8,0%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed, tomgang mv. Afkastkravet på 7,5-8,0% svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Hobro og omegn.

Normalindtjening for industri- og erhvervsejendomme i Hobro og omegn er 2.954 tkr.

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2021.....	2.700.000	1.034.000
Tilgang.....	9.350.000	0
Afgang.....	0	-705.940
Kostpris 30. juni 2022.....	12.050.000	328.060
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	-593.390	-291.661
Udloddet resultat	0	-39.950
Årets værdireguleringer	-205.736	172.151
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	-799.126	-159.460
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	11.250.874	168.600

Note

6

Langfristede gældsforpligtelser

	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	32.712.057	1.475.271	24.393.023	36.882.788
Depositum.....	957.111	0	957.111	921.011
Selskabsskat.....	807.159	0	0	136.092
Indfrosset feriepenge.....	0	0	0	8.543
	34.476.327	1.475.271	25.350.134	37.948.434

7

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter. Den gennemsnitlige årlige leasingydelse er 164 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 mdr. og en samlet restleasingydelse på 164 tkr. og en samlet tilbagekøbsforpligtelse på 45 tkr.

Selskabet har stillet kaution for Ny Blåkilde II ApS, Ny Blåkilde IV ApS, Wiegaarden Agro ApS, Aquablue ApS og Mediehuset ApS' engagement med pengeindtitul.

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

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

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 32.303 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 100.782 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbrev på i alt 32.402 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene og skadesløsbrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Selskabets ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 34.402 tkr. ligger desuden til sikkerhed for moder- og søsterselskabernes engagement med pengeinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Wiegaarden Ejendomme ApS for 2021/22 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

Huslejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes 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 investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse anparter måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter garantbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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.