
HCV Develop A/S

Hjertensvej 1, 6800 Varde

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 75 26 55

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/10 2017

Christer Mysling
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for HCV Develop 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 24. oktober 2017

Direktion

Christer Mysling
direktør

Bestyrelse

Henrik Joakim Lassen
formand

Ricardo Sanchez Garcia

Peter Steen Hansen

Christer Mysling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HCV Develop A/S

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, 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.

Vi har revideret årsregnskabet for HCV Develop A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis (”regnskabet”).

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet vil ved salg af den indregnede ejendom til den indregnede værdi ikke være i stand til at indfri sine forpligtelser, hvorfor vi tager forbehold for going concern.

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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henleder vi opmærksomheden på oplysningerne i note 2, hvori ledelsen redegør for den væsentlige usikkerhed ved værdiansættelsen af selskabets ejendom. Det er en forudsætning for værdiansættelsen, at ejendommen kan sælges, hvilket er forbundet med væsentlig usikkerhed.

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 væ-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

sentlig 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

- 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.

Odense, den 24. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HCV Develop A/S
Hjertensvej 1
6800 Varde

CVR-nr.: 31 75 26 55
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Varde

Bestyrelse

Henrik Joakim Lassen, formand
Ricardo Sanchez Garcia
Peter Steen Hansen
Christer Mysling

Direktion

Christer Mysling

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Nykredit Bank A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten for HCV Develop A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på TDKK 7.388, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på TDKK 22.501.

Ejendommens lejer PHV A/S har frasolgt sine aktiviteter og er fraflyttet ejendommen, hvorfor ejendommen er sat til salg. Herudover er der indgået betinget købsaftale omkring salg af grundstykker.

Da ejendommen på statutidspunktet henstår uden lejer er ejendommen i årsregnskabet nedskrevet med TDKK 30.000, Således at ejendommen pr. 30/6 2017 er indregnet til en værdi på TDKK 20.000.

I forbindelse med rekonstruktion af selskabet er der eftergivet gæld fra selskabets kreditorer med i alt TDKK 24.305

Kapitalberedskabet

Det forventes at frasalg af grundstykker kan sikre et tilstrækkeligt kapitalberedskab for selskabets drift det kommende regnskabsår.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet ledelsen har i regnskabsåret foretaget nedskrivning af grunde og bygninger på i alt TDKK 30.000, således den regnskabsmæssige værdi afspejler salgsværdien for lejemålet. Værdiansættelsen er baseret på forventninger om salg af ejendommen.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17 er påvirket af de forhold der er beskrevet under afsnittet: Udvikling i året.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Bruttofortjeneste		4.017	4.135
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-31.142	-37.531
Andre driftsomkostninger		-3.142	0
Resultat før finansielle poster		-30.267	-33.396
Finansielle indtægter	4	24.305	2.415
Finansielle omkostninger	5	-1.777	-2.238
Resultat før skat		-7.739	-33.219
Skat af årets resultat	6	351	480
Årets resultat		-7.388	-32.739

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-7.388	-32.739
		-7.388	-32.739

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Grunde og bygninger		20.000	49.999
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	4.646
Materielle anlægsaktiver	7	20.000	54.645
Anlægsaktiver		20.000	54.645
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		696	8
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	261
Periodeafgrænsningsposter		0	49
Tilgodehavender		696	318
Likvide beholdninger		1.386	1.184
Omsætningsaktiver		2.082	1.502
Aktiver		22.082	56.147

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		-23.001	-17.016
Egenkapital	8	-22.501	-16.516
Gæld til realkreditinstitutter		36.713	38.934
Kreditinstitutter		0	14.700
Leasingforpligtelser		0	1.370
Langfristede gældsforpligtelser	9	36.713	55.004
Gæld til realkreditinstitutter	9	2.261	2.177
Kreditinstitutter	9	337	354
Leasingforpligtelser	9	445	265
Gæld til tilknyttede virksomheder		383	8.069
Anden gæld		4.444	6.794
Kortfristede gældsforpligtelser		7.870	17.659
Gældsforpligtelser		44.583	72.663
Passiver		22.082	56.147
Vurdering af fortsat drift	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	500	-17.016	-16.516
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.799	1.799
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-396	-396
Årets resultat	0	-7.388	-7.388
Egenkapital 30. juni	500	-23.001	-22.501

Noter til årsregnskabet

1 Vurdering af fortsat drift

Ejendommens lejer PHV A/S har frasolgt sine aktiviteter og er fraflyttet ejendommen, hvorfor ejendommen er sat til salg.

Herudover er der indgået betinget købsaftale omkring salg af grundstykke. Da ejendommen på statutidspunktet henstår uden lejer er ejendommen i årsregnskabet nedskrevet med TDKK 30.000.

I forbindelse med rekonstruktion af selskabet er der eftergivet gæld fra selskabets kreditorer med i alt TDKK 24.305.

Selskabet forventes afhændet, når ejendommen er solgt. Som følge af usikkerheden ved den forventede fremtidige salgsværdi af ejendommen, er der risiko for, at selskabets kreditorer ikke opnår fuld dækning ved lukning af selskabet.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har i regnskabsåret foretaget nedskrivning af grunde og bygninger på i alt TDKK 30.000, således den regnskabsmæssige værdi afspejler salgsværdien for lejemålet. Værdiansættelsen er baseret på forventninger om salg af ejendommen med tilhørende grundstykke, hvilket er forbundet med væsentlig usikkerhed.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.048	2.615
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	29.094	34.916
	31.142	37.531

4 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	24.305	2.300
Valutakursreguleringer	0	115
	24.305	2.415

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	TDKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	310
Andre finansielle omkostninger	1.768	1.928
Kursreguleringer omkostninger	9	0
	<u>1.777</u>	<u>2.238</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-396	-480
Regulering af skat vedrørende tidligere år	45	0
	<u>-351</u>	<u>-480</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. juli	90.274	17.946	108.220
Afgang i årets løb	0	-17.946	-17.946
Kostpris 30. juni	90.274	0	90.274
Ned- og afskrivninger 1. juli	40.275	13.300	53.575
Årets nedskrivninger	29.093	0	29.093
Årets afskrivninger	906	1.142	2.048
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-14.442	-14.442
Ned- og afskrivninger 30. juni	70.274	0	70.274
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	20.000	0	20.000

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016/17</u> TDKK	<u>2015/16</u> TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	27.680	32.538
Mellem 1 og 5 år	9.033	6.396
Langfristet del	<u>36.713</u>	<u>38.934</u>
Inden for 1 år	<u>2.261</u>	<u>2.177</u>
	<u>38.974</u>	<u>41.111</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	14.700
Mellem 1 og 5 år	0	0
Langfristet del	<u>0</u>	<u>14.700</u>
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>337</u>	<u>354</u>
	<u>337</u>	<u>15.054</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	1.370
Langfristet del	<u>0</u>	<u>1.370</u>
Inden for 1 år	<u>445</u>	<u>265</u>
	<u>445</u>	<u>1.635</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	TDKK	TDKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Gæld til realkreditinstitutter TDKK 38.972 er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	20.000	49.999
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret likvidebeholdninger med en regnskabsmæssige værdi på	1.182	1.182

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

RDS Montana Gruppen Invest ApS,
CVR-nr. 71 77 43 17

Enghaven 9, 3450 Allerød

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HCV Develop A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i TDKK.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsbygninger	60 år
Installationer	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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