

H. Klausen Holding ApS

Kildevej 6, 7490 Aulum
CVR-nr. 31 87 53 74

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.17

Kurt Armose Lauridsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

H. Klausen Holding ApS
Kildevej 6
7490 Aulum

Telefon: 20 69 84 70

Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 31 87 53 74
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kurt Armose Lauridsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for H. Klausen Holding 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 21. juni 2017

Direktionen

Kurt Armoose Lauridsen

Til kapitalejeren i H. Klausen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af et i årsregnskabet indregnet tilgodehavende på t.DKK 4.729.

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.

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.

Holstebro, den 21. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier og andre værdipapirer, drive finansieringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -1.461.118 mod DKK -2.080.252 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.955.714.

Selskabet har i regnskabsåret indfriet 50% af kautionsforpligtelsen vedrørende Cottage Investment ApS' gæld til kreditinstitut (hvilket svarer til hele selskabets andel af kautionsforpligtelsen). Konkursboet efter Cottage Investment ApS' gæld til kreditinstitut er således endeligt opgjort til t.DKK 16.684. Der eksisterede i alt 3 kautionister. Selskabet har således et regreskrav mod den 3. kautionist på t.DKK 2.781. Denne kautionist er dog meldt konkurs, hvormed det er tvivlsomt, om selskabet kan inddrive sit tilgodehavende.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerheden vedrører værdiansættelsen af udlån i 2 tilknyttede selskaber i koncernen Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS. Lånene er nedskrevet til en vurderet realisationsværdi. Udlånene er foretaget til udlandske projekter, hvor ledelsen i Holdingselskabet af 1.1.2008 Aulum ApS ikke har fuld indblik. Der er ultimo 2016 foretaget en vurderet nedskrivning på t.DKK 4.749 på disse udlån. De samlede lån kan maksimalt nedskrives yderligere med t.DKK 5.152.

Indfrielsen af de foretagne udlån kan afvige såvel positivt som negativt i forhold til den foretagne vurdering.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive tilgodehavendet med t.DKK 8.579 (til t.DKK 4.729) svarende til den negative egenkapital hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Det er ledelsens opfattelse at vurderingen er foretaget så nøjagtigt som det har været muligt ud fra de oplysninger som ledelsen har modtaget.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab	-47.291	-85.563
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-3.241.397	-3.217.545
Andre driftsomkostninger	-368.520	-475.370
Resultat før finansielle poster	-3.657.208	-3.778.478
³ Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	716.134	265.178
⁴ Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	364.440	280.140
⁵ Andre finansielle indtægter	1.346.344	1.424.962
⁶ Andre finansielle omkostninger	-29.537	-59.691
Resultat før skat	-1.259.827	-1.867.889
Skat af årets resultat	-201.291	-212.363
Årets resultat	-1.461.118	-2.080.252
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-81.832	0
Overført resultat	-1.379.286	-2.080.252
I alt	-1.461.118	-2.080.252

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.337.560	621.426
Kapitalandele i associerede virksomheder	671.423	606.983
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.008.983	1.228.409
Anlægsaktiver i alt	2.008.983	1.228.409
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	231.520	109.462
Udskudt skatteaktiv	1.506.328	1.754.229
Andre tilgodehavender	19.005.925	18.225.379
Tilgodehavender i alt	20.743.773	20.089.070
Likvide beholdninger	14.262.435	24.888.741
Omsætningsaktiver i alt	35.006.208	44.977.811
Aktiver i alt	37.015.191	46.206.220

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	362.651	444.483
	Overført resultat	35.468.063	36.847.349
	Egenkapital i alt	35.955.714	37.416.832
7	Andre hensatte forpligtelser	0	7.973.768
	Hensatte forpligtelser i alt	0	7.973.768
	Gæld til tilknyttede virksomheder	799.112	319.789
	Selskabsskat	223.615	459.081
	Anden gæld	36.750	36.750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.059.477	815.620
	Gældsforpligtelser i alt	1.059.477	815.620
	Passiver i alt	37.015.191	46.206.220

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	125.000	444.483	36.847.349
Forslag til resultatdisponering	0	-81.832	-1.379.286
Saldo pr. 31.12.16	125.000	362.651	35.468.063

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerheden vedrører værdiansættelsen af udlån i 2 tilknyttede selskaber i koncernen Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS. Lånene er nedskrevet til en vurderet realisationsværdi. Udlånene er foretaget til udlandske projekter, hvor ledelsen i Holdingselskabet af 1.1.2008 Aulum ApS ikke har fuld indblik. Der er ultimo 2016 foretaget en vurderet nedskrivning på t.DKK 4.749 på disse udlån. De samlede lån kan maksimalt nedskrives yderligere med t.DKK 5.152.

Indfrielsen af de foretagne udlån kan afvige såvel positivt som negativt i forhold til den foretagne vurdering.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive tilgodehavendet med t.DKK 8.579 (til t.DKK 4.729) svarende til den negative egenkapital hos Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS.

Det er ledelsens opfattelse at vurderingen er foretaget så nøjagtigt som det har været muligt ud fra de oplysninger som ledelsen har modtaget.

2. Særlige poster

Særlige poster er omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art.

Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2016	2015
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	-3.241.397	-3.217.545
I alt		-3.241.397	-3.217.545

	2016 DKK	2015 DKK
--	-------------	-------------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	716.134	265.178
I alt	716.134	265.178

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	364.440	280.140
I alt	364.440	280.140

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	5.603	5.706
Renteindtægter i øvrigt	814.181	997.053
Øvrige finansielle indtægter	526.560	422.203
Øvrige finansielle indtægter	1.340.741	1.419.256
I alt	1.346.344	1.424.962

	2016 DKK	2015 DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	15.364	0
Renteomkostninger i øvrigt	14.173	9.077
Øvrige finansielle omkostninger	0	50.614
Øvrige finansielle omkostninger i alt	14.173	59.691
I alt	29.537	59.691

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	7.973.768
I alt	0	7.973.768

8. Eventualaktiver

Selskabet har i regnskabsåret indfriet 50% af kautionforpligtelsen vedrørende Cottage Investment ApS' gæld til kreditinstitut (hvilket svarer til hele selskabets andel af kautionforpligtelsen). Konkursboet efter Cottage Investment ApS' gæld til kreditinstitut er således endeligt opgjort til t.DKK 16.684. Der eksisterede i alt 3 kautionister. Selskabet har således et regreskrav mod den 3. kautionist på t.DKK 2.781. Denne kautionist er dog meldt konkurs, hvormed det er tvivlsomt om selskabet kan inddrive sit tilgodehavende.

9. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for den tilknyttede virksomheder KA Invest Danmark ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 7.674.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 16.096.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for Udviklingselskabet Vest A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Udviklingselskabet Vest A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.545.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for PK Ejendomsudvikling ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. PK Ejendomsudvikling A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 21.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 342 på balancedagen, hvoraf t.DKK 224 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har overfor følgende virksomheder erklæret at ville stille den fornødne likviditet til rådighed for disses drift i det kommende regnskabsår: Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS, KHH 2006 ApS, PK Ejendomsudvikling ApS, AK-Dan Group ApS, Ener-Dan ApS samt Big Bullies ApS.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet likvid beholdning t.DKK 14.051 som sikkerhed for ovenfor nævnte gæld til kreditinstitutter hos KA Invest Danmark ApS, Holdingselskabet af 1/1 208 Aulum ApS, Udviklingselskabet Vest A/S og PK Ejendomsudvikling ApS.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger og administrationsomkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder regulering af hensættelse til kautionsforpligtigelse.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende (kun tilknyttede virksomheder):

RESULTATOPGØRELSE**Lejeindtægter**

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af og nedskrivninger

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre finansielle poster

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Gældsforpligtigelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kautionsforpligtelser og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.