

H. Klausen Holding ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.08.23

Kurt Armose Lauridsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

Selskabet

H. Klausen Holding ApS
Kildevej 6
7490 Aulum

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

Direktion

Kurt Armose Lauridsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Vestjysk Bank
Jyske Bank
Spar Nord

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 9. august 2023

Direktionen

Kurt Armose Lauridsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i H. Klausen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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 revisorerers 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det er en forudsætning for selskabets og dets tilknyttede virksomheders fortsatte drift, at dele af den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' udenlandske tilgodehavende snarligt returneres.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

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.

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Holstebro, den 9. august 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31404

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Ledelsen hos den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS er af Erhvervsstyrelsen blevet pålagt at nedskrive et tilgodehavende hos en udenlandsk forretnings samarbejdspartner til DKK 0. Nedskrivningen i regnskabsåret af det udenlandske tilgodehavende udgør hos den tilknyttede virksomhed t.DKK 9.000 (t.DKK 9.325 i 2021 og t.DKK 29.835 i 2020). Nedskrivningen har således haft betydelig indflydelse på årets resultat både hos selskabet og hos dens tilknyttede virksomhed, idet selskabet har ydet et koncerntilskud på t.DKK 6.950 (t.DKK 10.750 i 2021 og t.DKK 32.000 i 2020) til den tilknyttede virksomhed.

Ledelsen hos den tilknyttede virksomhed forventer trods nedskrivningen, at tilgodehavendet hos den udenlandske forretnings samarbejdspartner vil blive returneret med et ej indregnet afkast, og at returneringen af udlånet vil påbegynde inden udgangen af 2023.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -2.464.497 mod DKK -3.551.060 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -647.638.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Udviklingen i årets resultat forklares delvist i afsnittet "Usædvanlige forhold", hvortil der henvises, Der er i regnskabsåret indgået aftale om afhændelse af selskabets kapitalandel i associeret virksomhed hvilket har medført indtægtsførsel af en samlet avance på t.DKK 10.534. Som en del af den indgåede aftale er det i tidligere år indregnede tilgodehavende hos associeret virksomhed indfriet. Afhændelse af selskabets kapitalandel i associeret virksomhed samt indfrielse af indregnet tilgodehavende hos associeret virksomhed har været med til at understøtte selskabets og koncernens likviditet i regnskabåret.

Oplysninger om fortsat drift

Trods afhændelse af selskabets kapitalandel i associeret virksomhed samt indfrielse af indregnet tilgodehavende hos associeret virksomhed har koncernen har som helhed haft en stram likviditet gennem det seneste år. Som led i dette, har selskabet erklæret at ville understøtte flere tilknyttede virksomheder likviditetsmæssigt i det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse forventer, at dele af det udenlandske tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS snarligt returneres.

Ledelsen vurderer baggrund af ovenstående, at selskabet og koncernen har likviditet til det kommende års drift samt likviditet til understøttelse af tilknyttede virksomheder. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttotab	-65.580	-22.899
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-2.230.099	0
Resultat af primær drift	-2.295.679	-22.899
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-10.421.270	-11.697.363
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	10.534.167	7.770.414
6 Andre finansielle indtægter	126.347	265.477
7 Andre finansielle omkostninger	-14.970	-17.079
Resultat før skat	-2.071.405	-3.701.450
Skat af årets resultat	-393.092	150.390
Årets resultat	-2.464.497	-3.551.060
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.987.712	2.092.041
Overført resultat	1.523.215	-5.643.101
I alt	-2.464.497	-3.551.060

	31.12.22	31.12.21
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	103.573	829.196
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	3.784.893
Finansielle anlægsaktiver i alt	103.573	4.614.089
Anlægsaktiver i alt	103.573	4.614.089
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	43.592	400.994
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	4.305.602
Udskudt skatteaktiv	0	393.092
Tilgodehavende selskabsskat	0	13.290
Andre tilgodehavender	484.082	2.690.860
Periodeafgrænsningsposter	0	67.971
Tilgodehavender i alt	527.674	7.871.809
Likvide beholdninger	785.474	537
Omsætningsaktiver i alt	1.313.148	7.872.346
Aktiver i alt	1.416.721	12.486.435

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.987.712
	Overført resultat	-772.638	-2.295.853
	Egenkapital i alt	-647.638	1.816.859
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	4.188.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	67.010	8.769
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.556.121	6.442.069
	Selskabsskat	410.550	0
	Anden gæld	30.678	30.678
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.064.359	10.669.576
	Gældsforpligtelser i alt	2.064.359	10.669.576
	Passiver i alt	1.416.721	12.486.435

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	125.000	1.895.671	3.347.248	5.367.919
Forslag til resultatdisponering	0	2.092.041	-5.643.101	-3.551.060
Saldo pr. 31.12.21	125.000	3.987.712	-2.295.853	1.816.859
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	125.000	3.987.712	-2.295.853	1.816.859
Forslag til resultatdisponering	0	-3.987.712	1.523.215	-2.464.497
Saldo pr. 31.12.22	125.000	0	-772.638	-647.638

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Trods afhændelse af selskabets kapitalandel i associeret virksomhed samt indfrielse af indregnet tilgodehavende hos associeret virksomhed har koncernen som helhed haft en stram likviditet igennem det seneste år. Som led i dette, har selskabet erklæret at ville understøtte flere tilknyttede virksomheder likviditetsmæssigt i det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse forventer, at dele af det udenlandske tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS snarligt returneres og aflægges derfor selskabets regnskab under forudsætning om fortsat drift.

2. Usædvanlige forhold

Ledelsen hos den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS er af Erhvervsstyrelsen blevet pålagt at nedskrive et tilgodehavende hos en udenlandsk forretningssamarbejdspartner til DKK 0. Nedskrivningen i regnskabsåret af det udenlandske tilgodehavende udgør hos den tilknyttede virksomhed t.DKK 9.000 (t.DKK 9.325 i 2021 og t.DKK 29.835 i 2020). Nedskrivningen har således haft betydelig indflydelse på årets resultat både hos selskabet og hos dens tilknyttede virksomhed, idet selskabet har ydet et koncerntilskud på t.DKK 6.950 (t.DKK 10.750 i 2021 og t.DKK 32.000 i 2020) til den tilknyttede virksomhed.

Ledelsen hos den tilknyttede virksomhed forventer trods nedskrivningen, at tilgodehavendet hos den udenlandske forretningssamarbejdspartner vil blive returneret med et ej indregnet afkast, og at returneringen af udlånet vil påbegynde inden udgangen af 2023.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og 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:	2022 DKK	2021 DKK
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	-2.230.099	0
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	10.534.167	5.609.872
Resultat af kapitalandele fra tilknyttede virksomheder (ikke normale grunde)			
ekstraordinære afskrivninger	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.000.000	-9.325.000
I alt		-695.932	-3.715.128

Den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS har i regnskabsåret en ekstraordinær nedskrivning på tilgodehavende på i alt t.DKK 9.00 (t.DKK 9.325 i 2021 og t.DKK 29.835 i 2020). Der henvises til yderligere omtale heraf i note 2.

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-10.421.270	-11.697.363
I alt	-10.421.270	-11.697.363

5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	0	2.160.542
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	10.534.167	5.609.872
I alt	10.534.167	7.770.414

	2022	2021
	DKK	DKK

6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	92.361	90.905
Renteindtægter i øvrigt	33.986	174.572
I alt	126.347	265.477

7. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	11.751
Renteomkostninger i øvrigt	14.970	5.328
I alt	14.970	17.079

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	61.264.910	103.680
Tilgang i året	9.100.000	0
Afgang i året	0	-103.680
Kostpris pr. 31.12.22	70.364.910	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	306.499	3.681.213
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-3.681.213
Årets resultat fra kapitalandele	-306.499	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-60.742.213	0
Årets resultat fra kapitalandele	-9.922.165	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	403.041	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-70.261.337	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	103.573	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
KA Invest Danmark ApS, Aulum		100%
Big Bullies ApS, Aulum		100%
Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS, Aulum		100%
VAM Innovations ApS, Aulum		100%
Associerede virksomheder:		
ZLP Holding ApS, Aulum		38%

9. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed PK Ejendomsudvikling ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 51.

Selskabet har stillet kauton for den tilknyttede virksomhed KA Invest Danmark ApS' gæld til realkreditinstitutter. Gælden til realkreditinstitutter omfattet af kautionen har på balancedagen en hovedstol på i alt t.Dkk 8.722 og en restgæld på i alt t.DKK 5.841.

Selskabet har stillet kaution for K. A. Ejendomme ApS' gæld til realkreditinstitutter. K. A. Ejendomme ApS' gæld til realkreditinstitutter omfattet af kautionen har på balancedagen en hovedstol på i alt t.DKK 3.363 og en restgæld på i alt t.DKK 2.739.

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 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 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, KA Invest Danmark ApS samt VAM Innovation ApS

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter deponeret kapitalandele i de tilknyttede virksomheder Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS og KA Invest Danmark ApS.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele 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 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelene regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

"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.

Ejendomsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder lejeindtægter.

Andre ekstene omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgskomkostninger og administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Investerings ejendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet.

Andre finansielle poster

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

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Handelsejendomme måles til nettorealiseringsværdien.

Nettorealiseringsværdien for handelsejendomme opgøres som salgssum med fradrag af salgsomkostninger, der afholdes for at effektivt sælge og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Gældsforpligtigelser

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

Langfristede gældsforpligtigelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtigelserne 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."

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.