

H. Klausen Holding ApS

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.09.20

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 - 28

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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 12. september 2020

Direktionen

Kurt Armose Lauridsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i H. Klausen Holding ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har indregnet en kapitalandel og et tilgodehavende hos en tilknyttet virksomhed med i alt t.DKK 27.340 svarende til 58% af selskabets aktivsum.

Den tilknyttede virksomhed har et udenlandsk tilgodehavende på t.DKK 19.230. Den tilknyttede virksomheds ledelse har ikke været i stand til, at fremskaffe tilstrækkeligt og egnet bevis for låntagers evne til tilbagebetaling af lånet. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at vurdere værdiansættelsen af tilgodehavendet og dermed værdiansættelsen af den indregnede kapitalandel og selskabets tilgodehavendet hos den tilknyttede virksomhed.

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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at fortsat drift er sikret via indfrielse af et større tilgodehavende efter regnskabsårets udløb. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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. Som det fremgår af afsnittet "Afkræftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 12. september 2020

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af en af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt af selskabets indregnede tilgodehavender hos den tilknyttede virksomhed, i alt t.DKK 27.340.

Den tilknyttede virksomhed skriver således i sin årsberetning:

"Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af et udenlandsk tilgodehavende på t.DKK 19.230 svarende til 53% af selskabets aktivsum.

Usikkerheden skyldes, at returnering af foretagne udlandsk udlån trækker væsentligt ud. Det er på nuværende tidspunkt ledelsens forventning, at det foretagne udlån vil blive returneret til selskabet med et ej indregnet afkast i løbet af 2021."

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 1.454.207 mod DKK 125.345 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.341.571.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets likviditet vurderes stram.

Selskabet har erklæret at ville understøtte flere tilknyttede virksomheder likviditetsmæssigt i det kommende regnskabsår.

Selskabet har fået indfriet et større tilgodehavende efter regnskabsårets udløb, hvorfor ledelsen vurderer, at selskabet 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.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb fået indfriet et større tilgodehavende.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttotab	-76.823	-24.561
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	-1.067.072
Resultat før finansielle poster	-76.823	-1.091.633
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.753.089	-1.450.709
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.489.649	1.701.299
6 Andre finansielle indtægter	1.017.830	965.607
7 Andre finansielle omkostninger	-20.883	-34.440
Resultat før skat	1.656.684	90.124
Skat af årets resultat	-202.477	35.221
Årets resultat	1.454.207	125.345
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.382.818	463.340
Overført resultat	71.389	-337.995
I alt	1.454.207	125.345

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.126.311	4.029.400
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.008.658	625.840
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.727.597	8.340.882
Finansielle anlægsaktiver i alt		10.862.566	12.996.122
Anlægsaktiver i alt		10.862.566	12.996.122
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.763.093	4.512.885
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.164.597	715.909
9	Udskudt skatteaktiv	1.180.523	1.383.000
	Andre tilgodehavender	7.791.438	13.496.178
	Periodeafgrænsningsposter	108.858	121.238
Tilgodehavender i alt		36.008.509	20.229.210
Likvide beholdninger		2.911	12.962.416
Omsætningsaktiver i alt		36.011.420	33.191.626
Aktiver i alt		46.873.986	46.187.748

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.846.158	463.340
	Overført resultat	36.370.413	35.898.051
	Egenkapital i alt	38.341.571	36.486.391
10	Periodeafgrænsningsposter	6.543.933	8.222.800
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.543.933	8.222.800
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.132.804	586.741
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.765	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	496.887	578.015
	Selskabsskat	277.276	277.051
	Anden gæld	36.750	36.750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.988.482	1.478.557
	Gældsforpligtelser i alt	8.532.415	9.701.357
	Passiver i alt	46.873.986	46.187.748
11	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	125.000	0	36.236.046
Forslag til resultatdisponering	0	463.340	-337.995
Saldo pr. 31.12.18	125.000	463.340	35.898.051
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	463.340	35.898.051
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	400.973
Forslag til resultatdisponering	0	1.382.818	71.389
Saldo pr. 31.12.19	125.000	1.846.158	36.370.413

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets likviditet vurderes stram.

Selskabet har erklæret at ville understøtte flere tilknyttede virksomheder likviditetsmæssigt i det kommende regnskabsår.

Selskabet har fået indfriet et større tilgodehavende efter regnskabsårets udløb, hvorfor ledelsen vurderer, at selskabet 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.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2019 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af en af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt af selskabets indregnede tilgodehavender hos den tilknyttede virksomhed, i alt t.DKK 27.340.

Den tilknyttede virksomhed skriver således i sin årsberetning:

"Der kan være usikkerhed omkring indregning og måling (værdiansættelse) af et udenlandsk tilgodehavende på t.DKK 19.230 svarende til 53% af selskabets aktivsum.

Usikkerheden skyldes, at returnering af foretagne udlandsk udlån trækker væsentligt ud. Det er på nuværende tidspunkt ledelsens forventning, at det foretagne udlån vil blive returneret til selskabet med et ej indregnet afkast i løbet af 2021."

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:	2019 DKK	2018 DKK
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	0	-1.067.072
I alt		0	-1.067.072

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-1.753.089	-1.450.709
I alt	-1.753.089	-1.450.709

5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.356.845	850.840
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	1.132.804	850.459
I alt	2.489.649	1.701.299

	2019	2018
	DKK	DKK

6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	490.015	68.427
Renteindtægter i øvrigt	527.815	897.180
I alt	1.017.830	965.607

7. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	18.206	30.757
Renteomkostninger i øvrigt	2.677	3.683
I alt	20.883	34.440

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.19	17.424.910	162.500
Tilgang i året	200.000	0
Kostpris pr. 31.12.19	17.624.910	162.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-13.395.510	463.340
Årets resultat fra kapitalandele	-1.753.089	1.356.845
Udbytte relateret til kapitalandele	-350.000	-375.000
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	400.973
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-15.498.599	1.846.158
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.126.311	2.008.658
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	1.180.523	1.383.000
I alt	1.180.523	1.383.000

Selskabet har pr. 31.12.19 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.181, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

Af det udskudte skatteaktiv forventes t.DKK 202 anvendt i det kommende regnskabsår, mens i alt t.DKK 810 forventes anvendt i løbet af de kommende 5 regnskabsår.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Periodeafgrænsningsposter	1.132.804	2.012.727	7.676.737	8.809.541
I alt	1.132.804	2.012.727	7.676.737	8.809.541

11. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for den tilknyttede virksomhed Holdingselskabet af 1/1 2008 Aulum ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.833.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for den tilknyttede virksomhed KA Invest Danmark ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 7.506.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution 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 49.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for den tilknyttede virksomhed Udviklingselskabet Vest A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.019.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders (Udviklingselskabet Vest A/S og KA Invest Danmark ApS) gæld til realkreditinstitutter. Gælden til realkreditinsitutter omfattet af kautionen har på balancedagen en hovedstol på i alt t.DKK 15.255 og en restgæld på i alt t.DKK 13.643.

Selskabet har stillet kaution for K. A. Ejendomme ApS' gæld til realkreditinstitutter. K. A. Ejendomme ApS' gæld til realkreditinsitutter omfattet af kautionen har på balancedagen en hovedstol på i alt t.DKK 3.363 og en restgæld på i alt t.DKK 2.956.

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 277 på balancedagen, hvoraf t.DKK 277 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, ESC IVS, PK Ejendomsudvikling ApS, Udviklingselskabet Vest A/S, AK-Dan Group ApS, Ener-Dan ApS samt Big Bullies ApS.

12. 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.

12. 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 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 3 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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

RESULTATOPGØRELSE

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.

Lejeindtægter

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Investeringsøjendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet, regulering af hensættelse til kautionsforpligtelse og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

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

12. 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Handelsejendomme måles til nettorealiseringsværdien.

Nettorealiseringsværdien for handelsejendomme opgøres som salgssum med fradrag af salgsomkostninger, der afholdes for at effektivisere salget 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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.