
Listoftegård ApS

Højkildevej 25A, 8721 Daugård

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 36 45 74 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/05 2019

Hans Henrik Enevoldsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Listoftegård ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Daugård, den 31. maj 2019

Direktion

Hans Henrik Enevoldsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Listoftegård ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Listoftegård ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 31. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet

Listoftegård ApS
Højkildevej 25A
8721 Daugård

CVR-nr.: 36 45 74 57
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hedensted

Direktion

Hans Henrik Enevoldsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Skjern Bank
Kongensgade 58
6700 Esbjerg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		92.056	31.342
Værdiregulering af investeringsaktiver	2	84.474	631.420
Bruttofortjeneste efter værdireguleringer		176.530	662.762
Personaleomkostninger	3	-270.043	-249.926
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-72.000	-72.000
Resultat før finansielle poster		-165.513	340.836
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	179.087	-69.673
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	437.201	-15.836
Finansielle indtægter	6	215.246	270.013
Finansielle omkostninger	7	-544.485	-168.747
Resultat før skat		121.536	356.593
Skat af årets resultat	8	42.958	-98.792
Årets resultat		164.494	257.801

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-425.836
Overført resultat	164.494	683.637
	164.494	257.801

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Investeringsejendomme	10	1.631.912	1.758.738
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	174.000	246.000
Materielle anlægsaktiver		1.805.912	2.004.738
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	12.680	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	21.222	245.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder		3.334.094	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver		3.367.996	1.245.000
Anlægsaktiver		5.173.908	3.249.738
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.034	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		571.199	0
Andre tilgodehavender		54.662	76.072
Tilgodehavender		626.895	76.072
Værdipapirer	13	422.223	1.134.835
Likvide beholdninger		209.606	702.069
Omsætningsaktiver		1.258.724	1.912.976
Aktiver		6.432.632	5.162.714

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		2.055.599	1.891.105
Egenkapital	14	2.105.599	1.941.105
Hensættelse til udskudt skat		15.000	67.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	166.407
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		44.021	0
Hensatte forpligtelser		59.021	233.407
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	15	0	1.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.654	14.889
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	29.589
Gæld til associerede virksomheder		19.223	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	15	4.131.961	1.311.000
Selskabsskat		6.470	103.972
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.572	2.820
Deposita		37.370	34.279
Anden gæld		38.762	491.653
Kortfristede gældsforpligtelser		4.268.012	1.988.202
Gældsforpligtelser		4.268.012	2.988.202
Passiver		6.432.632	5.162.714
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

	2018 DKK	2017 DKK
2 Værdiregulering af investeringsaktiver		
Øvrige værdireguleringer af investeringsejendomme	121.912	-24.000
Salg af investeringsejendomme	-37.438	655.420
	84.474	631.420
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	259.827	242.672
Andre omkostninger til social sikring	10.216	7.254
	270.043	249.926
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-17.870	-69.673
Andre reguleringer	196.957	0
	179.087	-69.673
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-122.799	0
Tab ved salg af kapitalandele	0	-15.836
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	560.000	0
	437.201	-15.836

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	71.768	0
Andre finansielle indtægter	143.478	270.013
	215.246	270.013
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	228.162	0
Andre finansielle omkostninger	316.323	168.747
	544.485	168.747
8 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	9.042	106.792
Årets udskudte skat	-52.000	-8.000
	-42.958	98.792
9 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		360.000
Kostpris 31. december		360.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		114.000
Årets afskrivninger		72.000
Ned- og afskrivninger 31. december		186.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december		174.000
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

10 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme DKK
Kostpris 1. januar	1.572.018
Afgang i årets løb	-248.738
Kostpris 31. december	<u>1.323.280</u>
Værdireguleringer 1. januar	186.720
Årets værdireguleringer	121.912
Værdireguleringer 31. december	<u>308.632</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.631.912</u>
Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene	

Dagsværdien for boligejendomme er opgjort med udgangspunkt i en 1-årig kapitaliseringsberegning. Denne kapitaliseringsberegning har følgende forudsætninger:

Afkastkrav 7,5 %

Omkostningsandel i forhold til lejeindtægterne 23%

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved vurderingen af markedsværdien pr. 31. december 2018 er der anvendt et gennemsnitligt afkastkrav på 12 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	-0,5 % DKK	Basis DKK	0,5 % DKK
Afkastprocent	<u>11,5</u>	<u>12,0</u>	<u>12,5</u>
Dagsværdi	<u>1.716.330</u>	<u>1.640.650</u>	<u>1.571.024</u>
Ændring i dagsværdi	<u>75.680</u>	<u>0</u>	<u>-69.626</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	50.000	50.000
Kostpris 31. december	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. januar	-216.407	-146.734
Årets resultat	-17.870	-69.673
Andre reguleringer	196.957	0
Værdireguleringer 31. december	-37.320	-216.407
Kapitalandele med negativ indre værdi indregnet under hensatte forpligtelser	0	166.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.680	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Listoftegård Invest ApS	Hedensted	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
12 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	245.000	75.000
Tilgang i årets løb	300.000	300.000
Afgang i årets løb	-445.000	-130.000
Kostpris 31. december	<u>100.000</u>	<u>245.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	425.836
Årets afgang	0	-836
Årets resultat	-122.799	0
Modtagne udbytter	0	-425.000
Værdireguleringer 31. december	<u>-122.799</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>44.021</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>21.222</u>	<u>245.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Virkelyst Hedensted Holding ApS	Ørum	25.000	50%
Constantia, Hedensted Holding ApS	Vejle	25.000	50%
Birkeknuden Ikast Holding ApS	Vejle	25.000	50%
Midtfyn Holding ApS	Vejle	25.000	50%

	2018 DKK	2017 DKK
13 Værdipapirer		
Pantebreve	<u>422.223</u>	<u>1.134.835</u>
	<u>422.223</u>	<u>1.134.835</u>

Noter til årsregnskabet

14 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	1.891.105	1.941.105
Årets resultat	0	164.494	164.494
Egenkapital 31. december	50.000	2.055.599	2.105.599

15 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	0	1.000.000
Langfristet del	0	1.000.000
Inden for 1 år	2.311.000	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.820.961	1.311.000
Kortfristet del	4.131.961	1.311.000
	4.131.961	2.311.000

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Listoftegård Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen for delperiode 1. Listoftegård ApS er administrationsselskabet i delperiode 1. Den skyldige selskabsskat for denne periode fremgår af ovenstående balance. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Listoftegård ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af huslejeindtægter, som indregnes lineært i lejeperioden.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammen drag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investerings ejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investerings ejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investerings ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afkastbaseret model

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 31. december 2018 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter gælds- og pantebreve.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter pantebreve, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den forventede kurs. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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