

Naturlig Kunst ApS

Næsbydalevej 15, 9681 Ranum
CVR-nr. 37 42 61 72

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.07.19

Mogens Madsen
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 - 23

Selskabet

Naturlig Kunst ApS
Næsbydalevej 15
9681 Ranum
Hjemsted: Ranum
CVR-nr.: 37 42 61 72
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Vibeke Lastrup

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

vestjyskBANK
Hvidbjerg Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Naturlig Kunst 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 8. juli 2019

Direktionen

Vibeke Lastrup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Naturlig Kunst ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Naturlig Kunst ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af grunde og bygninger i dattervirksomheden Badehotel A/S. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN OG SKATTELOVGIVNINGEN

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet et lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er beskattet i regnskabsåret.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Viborg, den 8. juli 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består fremadrettet i handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter

Selskabet har i årets løb frasolgt badehotelsaktiviteten. Aktiviteten består herefter i de ovenfor benævnte aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende hos datterselskabet Badehotel A/S på i alt t.DKK 1.915. Badehotel A/S har i 2018 realiseret et underskud, men har fortsat positiv egenkapital. Ledelsen i datterselskabet har gjort tiltag til væsentlig aktivitetsstigning i selskabet, hvilket tegner positivt for det kommende regnskabsår. Det er ledelsens forventning, at den positive indtjening vil fortsætte. Såfremt den positive indtjening ikke fortsætter, vil der være væsentlig risiko for tab på tilgodehavendet.

Selskabet måler kapitalandelene i dattervirksomheden Badehotel A/S til regnskabsmæssig indre værdi. I Badehotel A/S er der væsentlig usikkerhed om værdien af ejendommen, hvilket medfører usikre faktorer i dattervirksomhedens årsregnskab, som kan påvirke værdiansættelsen af kapitalandelene i Badehotel A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb solgt badehotelsejendommen samt tilhørende driftsmidler, hvilket har haft en negativ påvirkning på årets resultat.

Driftsaktiviteten af badehotellet er overgået til datterselskabet Badehotel A/S, og resultatet for året bærer præg af at være et overdragelsesår, hvor aktivitetsniveauet har været kraftigt reduceret.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -385.936 mod DKK -215.418 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.327.998.

Ledelsen finder efter omstændighederne årets resultat utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Det er kapitalejernes fortsatte intention at stå bag selskabet, således at likviditetsberedskabet for det kommende regnskabsår er tilstrækkeligt. En kapitalejer har skriftligt tilkendegivet at tilføre den fornødne likviditet til, at selskabet kan overholde sine forpligtelser i takt med de forfalder.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	67.860	860.147
4	Personaleomkostninger	-412.261	-911.476
	Resultat før af- og nedskrivninger	-344.401	-51.329
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-64.917
	Andre driftsomkostninger	-230.516	0
	Resultat før finansielle poster	-574.917	-116.246
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	51.558	0
5	Andre finansielle indtægter	130.100	6
	Andre finansielle omkostninger	-45.200	-160.942
	Resultat før skat	-438.459	-277.182
6	Skat af årets resultat	52.523	61.764
	Årets resultat	-385.936	-215.418
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	51.558	0
	Overført resultat	-437.494	-215.418
	I alt	-385.936	-215.418

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	0	4.000.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	230.516
7	Materielle anlægsaktiver i alt	0	4.230.516
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	571.558	520.000
	Deposita	0	27.000
	Andre tilgodehavender	1.500.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.071.558	547.000
	Anlægsaktiver i alt	2.071.558	4.777.516
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	200.000
	Varebeholdninger i alt	0	200.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.250	17.506
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	340.207	0
	Andre tilgodehavender	78.453	51.319
	Periodeafgrænsningsposter	0	22.623
	Tilgodehavender i alt	434.910	91.448
	Likvide beholdninger	18.595	11.758
	Omsætningsaktiver i alt	453.505	303.206
	Aktiver i alt	2.525.063	5.080.722

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	312.500	312.500
	Reserve for opskrivninger	0	1.707.010
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	51.558	0
	Overført resultat	963.940	-305.576
	Egenkapital i alt	1.327.998	1.713.934
	Hensættelser til udskudt skat	30.000	397.700
	Hensatte forpligtelser i alt	30.000	397.700
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	405.398	778.272
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	84.998	55.319
	Selskabsskat	315.177	0
	Anden gæld	361.492	2.135.497
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.167.065	2.969.088
	Gældsforpligtelser i alt	1.167.065	2.969.088
	Passiver i alt	2.525.063	5.080.722

- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	312.500	0	0	-90.158
Opskrivninger i året	0	1.707.010	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-215.418
Saldo pr. 31.12.17	312.500	1.707.010	0	-305.576
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	312.500	1.707.010	0	-305.576
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-1.707.010	0	1.707.010
Forslag til resultatdisponering	0	0	51.558	-437.494
Saldo pr. 31.12.18	312.500	0	51.558	963.940

1. Oplysninger om fortsat drift

Det er kapitalejernes fortsatte intention at stå bag selskabet, således at likviditetsberedskabet for det kommende regnskabsår er tilstrækkeligt. En kapitalejer har skriftligt tilkendegivet at tilføre den fornødne likviditet til, at selskabet kan overholde sine forpligtelser i takt med de forfalder.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2018 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et tilgodehavende hos datterselskabet Badehotel A/S på i alt t.DKK 1.915. Badehotel A/S har i 2018 realiseret et underskud, men har fortsat positiv egenkapital. Ledelsen i datterselskabet har gjort tiltag til væsentlig aktivitetsstigning i selskabet, hvilket tegner positivt for det kommende regnskabsår. Det er ledelsens forventning, at den positive indtjening vil fortsætte. Såfremt den positive indtjening ikke fortsætter, vil der være væsentlig risiko for tab på tilgodehavendet.

Selskabet måler kapitalandelene i dattervirksomheden Badehotel A/S til regnskabsmæssig indre værdi. I Badehotel A/S er der væsentlig usikkerhed om værdien af ejendommen, hvilket medfører usikre faktorer i dattervirksomhedens årsregnskab, som kan påvirke værdiansættelsen af kapitalandelene i Badehotel A/S.

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:	2018 DKK	2017 DKK
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-230.516	0
Nedskrivning på tilgodehavender	Bruttofortjeneste	-251.213	0
I alt		-481.729	0

	2018	2017
	DKK	DKK

4. Personaleomkostninger

Lønninger	406.711	880.983
Andre omkostninger til social sikring	284	13.040
Andre personaleomkostninger	5.266	17.453

I alt	412.261	911.476
-------	---------	---------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
------------------------------------------	---	---

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	81.150	0
Øvrige finansielle indtægter	48.950	6

I alt	130.100	6
-------	---------	---

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	315.177	0
Årets regulering af udskudt skat	-367.700	-61.764

I alt	-52.523	-61.764
-------	---------	---------

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	1.862.913	268.575
Afgang i året	-1.862.913	-268.575
Kostpris pr. 31.12.18	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.18	2.188.474	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-2.188.474	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-51.387	-38.059
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	51.387	38.059
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	0	0

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 312 på balancedagen, hvoraf t.DKK 315 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, er der givet pant i kapitalandele i datterselskabet Badehotel A/S. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør på balancen dagen t.DKK 163.

10. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.18	-62.228
Rente	3.040
Indbetalt i årets løb	-31.529
Udbetalt i årets løb	173.014
Beskattet i årets løb	-82.297
Kostpris pr. 31.12.18	0

Tilgodehavender forrentes med 4,00-10,05% p.a.

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.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokale samt autodrift.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	80
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.