

Gert Skare A/S

Nordager 2, 6000 Kolding
CVR-nr. 39 65 95 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.12.23

Gert Skare
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 25 |

Selskabet

Gert Skare A/S
Nordager 2
6000 Kolding

Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 39 65 95 14
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Gert Skare

Bestyrelse

Gerda Meldgaard Skare
Ida Skare Rosendahl
Klaus Skare
Susanne Skare Viller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Skare ApS, Kolding

Dattervirksomheder

Skare Projektudvikling A/S, Kolding
Skare Fast Ejendom A/S, Kolding
Bogense Marina Park A/S, Kolding
Selskabet af 21.03.2003 A/S, Kolding
Ejendomsselskabet IK Boligudlejning ApS, Kolding
Fæsted Plantage ApS, Kolding

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Gert Skare A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21. december 2023

Direktionen

Gert Skare

Bestyrelsen

Gerda Meldgaard Skare
Formand

Ida Skare Rosendahl

Klaus Skare

Susanne Skare Viller

Til kapitalejerne i Gert Skare A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gert Skare A/S for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

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 revision 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 revisionen 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.

Kolding, den 21. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30183

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele samt udlejning af fast ejendom, herunder kontor- og erhvervsbygninger på Nordager 2 og 4 i Kolding.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på t.DKK 9.485 mod t.DKK 6.835 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 162.414.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2022/23 t.DKK | 2021/22 t.DKK |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 3.100 | 4.744 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -155 | -147 |
| Resultat før dagsværdireguleringer | 2.945 | 4.597 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | 0 | -77 |
| Resultat af primær drift | 2.945 | 4.520 |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.683 | 3.531 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 423 | 329 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -986 | -1.128 |
| Resultat før skat | 10.065 | 7.252 |
| 4 Skat af årets resultat | -580 | -417 |
| Årets resultat | 9.485 | 6.835 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.040 | 0 |
| Overført resultat | 7.445 | 6.835 |
| I alt | 9.485 | 6.835 |

| AKTIVER | | | |
|---------|--|----------------|----------------|
| | | 30.06.23 | 30.06.22 |
| Note | | t.DKK | t.DKK |
| | Investeringsejendomme | 61.578 | 61.274 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 862 | 817 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 62.440 | 62.091 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 150.059 | 143.384 |
| 6 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 36 | 36 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 150.095 | 143.420 |
| | Anlægsaktiver i alt | 212.535 | 205.511 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 105 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 7.173 | 5.987 |
| | Andre tilgodehavender | 7.282 | 7.583 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 88 | 84 |
| | Tilgodehavender i alt | 14.648 | 13.654 |
| | Likvide beholdninger | 957 | 159 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 15.605 | 13.813 |
| | Aktiver i alt | 228.140 | 219.324 |

| PASSIVER | | | |
|-----------------|--|----------------|----------------|
| | | 30.06.23 | 30.06.22 |
| Note | | t.DKK | t.DKK |
| | Selskabskapital | 1.500 | 1.500 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.040 | 0 |
| | Overført resultat | 158.874 | 151.429 |
| | Egenkapital i alt | 162.414 | 152.929 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 8.466 | 8.272 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 8.466 | 8.272 |
| 7 | Gæld til realkreditinstitutter | 20.712 | 22.669 |
| 7 | Deposita | 1.573 | 1.313 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 22.285 | 23.982 |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.983 | 2.035 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 26 | 37 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 31.186 | 28.103 |
| | Selskabsskat | 387 | 1.283 |
| | Anden gæld | 1.393 | 2.683 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 34.975 | 34.141 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 57.260 | 58.123 |
| | Passiver i alt | 228.140 | 219.324 |

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i t.DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|---|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.07.21 | 1.500 | 0 | 144.594 | 146.094 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 6.835 | 6.835 |
| Saldo pr. 30.06.22 | 1.500 | 0 | 151.429 | 152.929 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23 | | | | |
| Saldo pr. 01.07.22 | 1.500 | 0 | 151.429 | 152.929 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.040 | 7.445 | 9.485 |
| Saldo pr. 30.06.23 | 1.500 | 2.040 | 158.874 | 162.414 |

| | 2022/23 t.DKK | 2021/22 t.DKK |
|--|------------------|------------------|
|--|------------------|------------------|

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-------|-------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 7.683 | 3.531 |
|---|-------|-------|

2. Finansielle indtægter

| | | |
|---|-----|-----|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 179 | 160 |
| Renteindtægter i øvrigt | 244 | 169 |
| I alt | 423 | 329 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|---|-----|-------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 577 | 493 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 344 | 455 |
| Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter | 2 | -1 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 63 | 181 |
| I alt | 986 | 1.128 |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|-----|-------|
| Skat af årets resultat | 387 | 1.282 |
| Årets regulering af udskudt skat | 193 | -865 |
| I alt | 580 | 417 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i t.DKK | Investerings- ejendomme | Produktionsan- læg og maski- ner |
|------------------------------------|----------------------------|--|
| Kostpris pr. 01.07.22 | 60.547 | 1.668 |
| Tilgang i året | 304 | 200 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 60.851 | 1.868 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | 0 | -851 |
| Afskrivninger i året | 0 | -155 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | 0 | -1.006 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.07.22 | 727 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 30.06.23 | 727 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 61.578 | 862 |

6. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i t.DKK | Kapitalandele i Andre værdipa-tilknyttede virksomheder | pirer og kapitalandele |
|---|--|------------------------|
| Kostpris pr. 01.07.22 | 148.019 | 36 |
| Kostpris pr. 30.06.23 | 148.019 | 36 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 2.040 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.06.23 | 2.040 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22 | -4.514 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 7.562 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | -2.040 | 0 |
| Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | -1.008 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23 | 150.059 | 36 |
| Navn og hjemsted: Ejerandel | | |
| Dattervirksomheder: | | |
| Skare Projektudvikling A/S, Kolding | | 100% |
| Skare Fast Ejendom A/S, Kolding | | 100% |
| Bogense Marina Park A/S, Kolding | | 100% |
| Selskabet af 21.03.2003 A/S, Kolding | | 100% |
| Ejendomsselskabet IK Boligudlejning ApS, Kolding | | 100% |
| Fæstet Plantage ApS, Kolding | | 100% |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i t.DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.23 | Gæld i alt 30.06.22 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.983 | 15.105 | 22.695 | 24.704 |
| Deposita | 0 | 1.313 | 1.573 | 1.313 |
| I alt | 1.983 | 16.418 | 24.268 | 26.017 |

8. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i t.DKK | Investerings- ejendomme | I alt |
|---|----------------------------|--------|
| Dagsværdi pr. 30.06.23 | 61.578 | 61.578 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 0 | 0 |

Opgørelse af dagsværdien på investeringsejendommene er baseret på et samlet normaliseret driftsresultat på t.DKK 4.199 og et gennemsnitligt afkastkrav på 7,0%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommenes beliggenhed, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad.

Ejendommene anvendes primært til erhvervsudlejning med en god beliggenhed i Kolding. Enkelte af selskabets ejendomme anvendes til beboelsesudlejning.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand til værdiansættelsen af dagsværdien af ejendommene.

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter 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 samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Skare ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 22.695 er der givet pant i investerings-ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 61.578.

Til sikkerhed for DLR Kredit har selskabet stillet en tabsgaranti på t.DKK 1.391.

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.

VIKRSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Ejendomsomkostninger

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

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 |
|------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 | 0 |

Investeringssejendomme 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

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

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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**Materielle anlægsaktiver***Investerings ejendomme*

Investerings ejendomme 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. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

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 kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

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.

Varebeholdninger

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

Øvrige materielle anlægsaktiver:

Skov måles i balancen til kostpris. Der afskrives ikke på skov.

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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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

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

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

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