



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

EJENDOMSELSKABET HENNING PEDERSEN, HARKEN A/S

AALBORGVEJ 576, HARKEN, 9800 HJØRRING

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. oktober 2017

Leo Mikkelsen

CVR-NR. 56 17 06 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsselskabet Henning Pedersen, Harken A/S Aalborgvej 576, Harken 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 56 17 06 18 Stiftet: 9. november 1979 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Henning Pedersen Søren Pedersen Carsten Pedersen Jytte Pedersen
Direktion	Henning Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nykredit Bank John F. Kennedys Plads 43 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Ejendomsselskabet Henning Pedersen, Harken 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 25. oktober 2017

Direktion:

Henning Pedersen

Bestyrelse:

Henning Pedersen

Søren Pedersen

Carsten Pedersen

Jytte Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Henning Pedersen, Harken A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Henning Pedersen, Harken A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Hjørring, den 25. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter er at drive udlejningsvirksomhed af fast ejendom.

Betingelser for at drive udlejning af private boliger har været gunstige, alt er 100% udlejet - ligesom butiksljemål er 100% udlejet.

Det er vores oplevelse, at den høje vedligeholdelsesstand samt den gode service vi altid tilbyder lejerne i form af egne viceværter er en medvirkende årsag til, at vi kan opretholde den høje udlejningsprocent. Hertil kommer en stor fokus på genudlejningsopgaven straks, der modtages opsigelser.

Der i 2016 investeret 19.131 tkr. i en ny udlejningsejendom.

Årets driftsresultat er realiseret med et pænt overskud på 2.973 tkr. efter afskrivninger, men før skat, hvilket vi betragter som meget tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.509.387	5.577
Personaleomkostninger.....	1	-1.948.835	-1.751
Af- og nedskrivninger.....		-148.827	-169
DRIFTSRESULTAT		4.411.725	3.657
Resultat af kapitalandele.....		142.540	14
Resultat af værdipapirer, der er anlægsaktiver.....		108.673	-41
Andre finansielle indtægter.....		43.707	22
Andre finansielle omkostninger.....		-1.733.809	-1.164
RESULTAT FØR SKAT		2.972.836	2.488
Skat af årets resultat.....	2	-588.508	-609
ÅRETS RESULTAT		2.384.328	1.879
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte.....		1.000.000	1.100
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-64.015	14
Overført resultat.....		1.448.343	765
I ALT		2.384.328	1.879

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		100.767.501	81.742
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		41.642	47
Materielle anlægsaktiver.....	3	100.809.143	81.789
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		109.963	567
Andre værdipapirer.....		568.505	481
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.369.266	1.104
Andre tilgodehavender.....		701.778	674
Finansielle anlægsaktiver.....	4	2.749.512	2.826
ANLÆGSAKTIVER.....		103.558.655	84.615
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		135.991	141
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		231	0
Andre tilgodehavender.....		164.164	184
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.508	0
Periodeafgrænsningsposter.....		60.641	71
Tilgodehavender.....		362.535	396
Likvide beholdninger.....		0	1.079
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		362.535	1.475
AKTIVER.....		103.921.190	86.090

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Reserve for opskrivning på ejendomme.....		13.223.213	13.201
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		7.998	72
Overført overskud.....		5.190.909	3.743
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.100
EGENKAPITAL.....	5	19.922.120	18.616
Hensættelse til udskudt skat.....		5.047.947	5.237
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.047.947	5.237
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		71.330.080	57.364
Selskabsskat.....		663.508	443
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	71.993.588	57.807
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	914.655	994
Gæld til pengeinstitutter.....		2.375.420	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		70.993	60
Anden gæld.....		3.379.856	3.015
Periodeafgrænsningsposter.....		216.611	361
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.957.535	4.430
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		78.951.123	62.237
PASSIVER.....		103.921.190	86.090
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2015/16: 5)			
Løn og gager.....	1.857.931	1.635	
Pensioner.....	71.756	96	
Andre omkostninger til social sikring.....	19.148	20	
	1.948.835	1.751	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	783.508	548	
Regulering af udskudt skat.....	-195.000	61	
	588.508	609	
Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2016.....	66.351.547	255.077	
Tilgang.....	19.131.105	0	
Kostpris 30. juni 2017.....	85.482.652	255.077	
Opskrivninger 1. juli 2016.....	16.924.545	0	
Årets opskrivninger.....	28.461	0	
Opskrivninger 30. juni 2017.....	16.953.006	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	1.532.403	207.092	
Årets afskrivninger.....	135.754	6.343	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	1.668.157	213.435	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	100.767.501	41.642	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	83.814.497		
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. juli 2016.....	495.410	416.197	
Afgang.....	-393.445	0	
Kostpris 30. juni 2017.....	101.965	416.197	
Opskrivninger 1. juli 2016.....	72.013	75.110	
Årets opskrivninger.....	-64.015	77.198	
Opskrivninger 30. juni 2017.....	7.998	152.308	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	109.963	568.505	

NOTER

Note

	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2016.....	1.103.559	673.819
Tilgang.....	265.707	32.467
Afgang.....	0	-4.508
Kostpris 30. juni 2017.....	1.369.266	701.778
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	1.369.266	701.778

Egenkapital

5

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning på ejendomme	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. juni 2016.....	500.000	13.201.014	72.013	3.742.566	0	17.515.593
Praksisændringer...					1.100.000	1.100.000
Korrigeret egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	13.201.014	72.013	3.742.566	1.100.000	18.615.593
Årets værdi- reguleringer.....		22.199				22.199
Betalt udbytte.....					-1.100.000	-1.100.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			-64.015	1.448.343	1.000.000	2.384.328
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	13.223.213	7.998	5.190.909	1.000.000	19.922.120

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	58.358.066	72.244.735	914.655	69.738.607
Selskabsskat.....	442.589	663.508	0	0
	58.800.655	72.908.243	914.655	69.738.607

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Der er indgået operationel leasing med en årlig ydelse på 80 tkr. Den samlede resterende leasingforpligtelse pr. 30. juni 2017 beløber sig til 272 tkr. Der er indgået årlige huslejeforpligtelser på 40 tkr.

Selskabets § 18 b forpligtelse iflg. Grundejernes Investeringsfond kan opgøres til 1.479 tkr.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 73.822 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 100.768 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev på nom. 2.500 tkr. med pant i Nørrebro 2A, 9800 Hjørring. Ligeledes er der afgivet sikkerhed i værdipapirdepot, kursværdi 30. juni 2018 207 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Henning Pedersen, Harken A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Forslag til udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse. Praksis ændres, til at foreslået udbytte indregnes som en selvstændig post i egenkapitalen.

Årsagen til praksisændringen er, at indregning af foreslået udbytte som gæld ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven i 2015.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. juli 2016 er forøget med 1.100 tkr. og pr. 30. juni 2017 er forøget med 1.000 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lejeperioden ligger indenfor regnskabsperioden. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms. Nettoomsætning ved huslejeindtægter indregnes månedsvis.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til drift af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger, herunder værdien af indeksering af prioritetsgæld og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	90 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier og anparter samt børsnoterede aktier og obligationer, der ikke forventes afhændet. Unoterede aktier og anparter måles til kostpris og børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.