

Kim Johansen Ejendomme ApS

Agenavej 11, 2670 Greve
CVR-nr. 65 08 56 15

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.05.19

Niels Gade
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

Kim Johansen Ejendomme ApS
Agenavej 11
2670 Greve
Hjemsted: Greve
CVR-nr.: 65 08 56 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kim Leidersdorff Johansen

Bestyrelse

Niels Gade, formand
Kim Leidersdorff Johansen
Marylene Josette Sylvie Haigron

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Kim Johansen Holding A/S, Greve

Dattervirksomhed

K. & V. Johansen A/S, Greve

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Kim Johansen Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 1. maj 2019

Direktionen

Kim Leidersdorff Johansen

Bestyrelsen

Niels Gade
Formand

Kim Leidersdorff Johansen

Marylene Josette Sylvie
Haigron

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Kim Johansen Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kim Johansen Ejendomme 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Slagelse, den 1. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje fast ejendom direkte eller gennem datterselskaber med henblik på udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på t.DKK 1.388 mod t.DKK 426 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 7.791.

Ultimo regnskabsåret 2018 er der sket salg af ejendommene Geminivej 8 og Geminivej 10. I løbet af 2018 har der været afholdt betydelige renoveringsomkostninger på selskabets ejendomme, herunder på de ejendomme som er solgt inden regnskabsårets udløb. Renoveringen og salget af ejendommene har påvirket resultatet for 2018 væsentligt i negativ retning.

For 2019 forventes et forbedret resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 t.DKK
	Bruttofortjeneste	2.461.355	4.548
	Administrationsomkostninger	-875.501	-924
	Resultat før finansielle poster	1.585.854	3.624
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	183.351	337
2	Andre finansielle indtægter	90.717	84
3	Andre finansielle omkostninger	-2.109.989	-2.405
	Resultat før skat	-250.067	1.640
4	Skat af årets resultat	-322.413	-251
	Årets resultat	-572.480	1.389

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-116.650	337
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300
	Overført resultat	-455.830	752
	I alt	-572.480	1.389

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	39.428.303	51.353
5	Materielle anlægsaktiver i alt	39.428.303	51.353
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.510.747	2.627
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.510.747	2.627
	Anlægsaktiver i alt	41.939.050	53.980
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.488	1.809
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.134
	Andre tilgodehavender	2.563	32
	Periodeafgrænsningsposter	58.997	71
	Tilgodehavender i alt	71.048	3.046
7	Likvide beholdninger	12.339.000	5.700
	Omsætningsaktiver i alt	12.410.048	8.746
	Aktiver i alt	54.349.098	62.726

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for opskrivninger	0	2.109
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.404.685	1.521
	Overført resultat	5.983.356	3.735
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300
	Egenkapital i alt	7.513.041	7.790
	Hensættelser til udskudt skat	1.737.900	2.518
	Hensatte forpligtelser i alt	1.737.900	2.518
8	Gæld til realkreditinstitutter	15.842.688	26.443
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.842.688	26.443
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.169.113	7.761
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.034.684	15.030
	Selskabsskat	507.659	0
	Anden gæld	1.544.013	3.184
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.255.469	25.975
	Gældsforpligtelser i alt	45.098.157	52.418
	Passiver i alt	54.349.098	62.726

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninge r	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18						
Saldo pr. 01.01.18	125.000	2.109.046	1.521.335	3.735.281	300.000	7.790.662
Opløsning af tidligere års opskrivinger	0	-2.109.046	0	2.109.046	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-300.000	-300.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	594.859	0	594.859
Forslag til resultatdisponering	0	0	-116.650	-455.830	0	-572.480
Saldo pr. 31.12.18	125.000	0	1.404.685	5.983.356	0	7.513.041

	2018 DKK	2017 t.DKK
--	-------------	---------------

1. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
--	---	---

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	90.717	84
----------------------------------	--------	----

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	805.673	834
----------------------------------	---------	-----

Renteomkostninger i øvrigt	733.138	1.482
Øvrige finansielle omkostninger	571.178	89

Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.304.316	1.571
---------------------------------------	-----------	-------

I alt	2.109.989	2.405
-------	-----------	-------

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	507.659	0
Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder	0	-294
Årets regulering af udskudt skat	-185.246	545

I alt	322.413	251
-------	---------	-----

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	60.673.675	830.400
Tilgang i året	1.081.709	0
Afgang i året	-14.209.050	0
Kostpris pr. 31.12.18	47.546.334	830.400
Opskrivninger pr. 01.01.18	2.703.905	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-2.703.905	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-12.024.198	-830.400
Afskrivninger i året	-1.067.507	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.973.674	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-8.118.031	-830.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	39.428.303	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	39.428.303	0
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 31.12.18	2.809.749	0

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	1.106.061
Kostpris pr. 31.12.18	1.106.061
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.521.335
Årets resultat fra kapitalandele	183.351
Udbytte relateret til kapitalandele	-300.000
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.404.686
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.510.747

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
K. & V. Johansen A/S, Greve	100%	2.510.742	183.351	2.510.747

7. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indeståender på deponeringskonti i forbindelse med salg af materielle anlægsaktiver. Beløbet frigives i 2019.

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.18 DKK	Gæld i alt 31.12.17 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	11.169.113	8.932.000	27.011.801	28.601
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	5.603
I alt	11.169.113	8.932.000	27.011.801	34.204

9. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankgæld i Kim Johansen International Transport A/S. Bankgæld til Kim Johansen International Transport A/S udgør 22.928 t.kr pr. 31.12.2018 (31.12.2017: 5.980 t.kr)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 16.600 t.kr. i selskabets ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.428 t.kr. pr. 31.12.2018 (31.12.2017: 51.353 t.kr.)

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret nom. 500 t.kr. aktier i K. & V. Johansen A/S. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele udgør 2.511 t.kr. pr. 31.12.2018 (31.12.2017: 2.627 t.kr.).

11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Kim Johansen Holding A/S, Greve.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Kim Johansen Holding A/S, Greve, CVR-nr. 25 45 43 67, der udarbejder 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Selskabets omsætning vedrører alene huslejeindtægter, herunder hovedsagelig fra udlejning til koncernselskab.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets ejendomsomkostninger og afskrivninger på selskabets beholdning af ejendomme.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder administration og ledelse samt kontorholdsomkostninger. .

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder samlede gevinster ved salg af virksomhedens materielle anlægsaktiver.

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	20 - 50	28
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 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".

12. 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 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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 i kostprisen.

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

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 afhændessummen 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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

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.