

Halian Invest ApS

c/o Andersen, Gl. Røsnæsvej 13
4400 Kalundborg
CVR-nr. 77 91 51 17

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2019.

Hans-Christian Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Halian Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 20. december 2019

Direktion

Hans-Christian Andersen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Halian Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Halian Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 20. december 2019

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Tommy Nørskov

statsautoriseret revisor
mne10061

Selskabsoplysninger

Selskabet	Halian Invest ApS c/o Andersen, Gl. Røsnæsvej 13 4400 Kalundborg CVR-nr.: 77 91 51 17 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Hans-Christian Andersen, direktør
Revisor	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Modervirksomhed	Halian Invest ApS
Dattervirksomheder	C & C Ejendomme ApS, Kalundborg Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg
Associerede virksomheder	K/S Viking 3, Ejendomme, Kalundborg Viking 3, Medeje ApS, Kalundborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestå af at drive finansierings-investerings-og ejendomsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 313.359 mod 165.322 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 840.849 mod 1.260.347 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017/18 forventede en bruttofortjeneste for 2018/19 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på 840.849. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste	313.359	165.322
1 Værdiregulering af investeringsejendomme	31.969	46.170
2 Personaleomkostninger	-59.495	-45.917
Resultat før finansielle poster	285.833	165.575
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	814.768	950.893
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	57.308	461.133
Andre finansielle indtægter	47.007	21.965
3 Øvrige finansielle omkostninger	-260.322	-293.516
Resultat før skat	944.594	1.306.050
Skat af årets resultat	-103.745	-45.703
Årets resultat	840.849	1.260.347
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	814.768	500.893
Udbytte for regnskabsåret	108.000	100.000
Overføres til overført resultat	0	603.626
Overføres til øvrige reserver	27.129	55.828
Disponeret fra overført resultat	-109.048	0
Disponeret i alt	840.849	1.260.347

Balance 30. juni

Aktiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Investeringsejendomme	5.093.209	5.061.240
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.093.209</u>	<u>5.061.240</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.184.383	8.369.615
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.911.417	3.196.109
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	97.265	105.165
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.193.065</u>	<u>11.670.889</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.286.274</u>	<u>16.732.129</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	958.835	725.138
	Tilgodehavende selskabsskat	388.819	415.510
	Andre tilgodehavender	14.066	4.230
	Tilgodehavender i alt	<u>1.361.720</u>	<u>1.144.878</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>3.211</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.361.720</u>	<u>1.148.089</u>
	Aktiver i alt	<u>18.647.994</u>	<u>17.880.218</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Passiver		
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	800.000	800.000
9 Reserve for opskrivninger	1.039.269	1.012.140
10 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.510.948	6.696.180
11 Overført resultat	652.866	761.914
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	100.000
Egenkapital i alt	10.111.083	9.370.234
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	561.154	291.148
Hensatte forpligtelser i alt	561.154	291.148
Gældsforpligtelser		
13 Gæld til realkreditinstitutter	2.866.947	3.017.094
Deposita	186.019	187.733
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.052.966	3.204.827
14 Kortfristet del af langfristet gæld	150.651	74.906
Gæld til pengeinstitutter	25.281	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.879.465	2.708.096
Anden gæld	1.867.394	2.231.007
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.922.791	5.014.009
Gældsforpligtelser i alt	7.975.757	8.218.836
Passiver i alt	18.647.994	17.880.218
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital 1. juli 2018	800.000	1.012.140	6.696.180	761.914	100.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-100.000
Resultatandel	0	0	814.768	-109.048	108.000
Årets opskrivning	0	27.129	0	0	0
	800.000	1.039.269	7.510.948	652.866	108.000

Noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Værdiregulering af investeringsejendomme		
Værdiregulering	31.969	46.170
	31.969	46.170
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	57.993	43.627
Personaleomkostninger i øvrigt	1.502	2.290
	59.495	45.917
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	108.744	98.529
Andre finansielle omkostninger	151.578	194.987
	260.322	293.516
4. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli 2018	3.193.113	3.193.113
Tilgang i årets løb	1.900.096	1.868.127
Kostpris 30. juni 2019	5.093.209	5.061.240
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	5.093.209	5.061.240

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	1.222.927	1.222.927
Kostpris 30. juni 2019	1.222.927	1.222.927
Opskrivninger 1. juli 2018	7.146.688	6.645.795
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	814.768	950.893
Udbytte	0	-450.000
Opskrivninger 30. juni 2019	7.961.456	7.146.688
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	9.184.383	8.369.615

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
C & C Ejendomme ApS, Kalundborg	100 %	5.113.805	432.298
Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg	100 %	2.734.353	202.672
Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg	100 %	1.336.225	179.798
		9.184.383	814.768

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli 2018	4.129.479	4.129.479
Kostpris 30. juni 2019	4.129.479	4.129.479
Opskrivninger 1. juli 2018	-933.370	-967.003
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	57.308	461.133
Udbytte	-342.000	-427.500
Opskrivninger 30. juni 2019	-1.218.062	-933.370
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	2.911.417	3.196.109

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
K/S Viking 3, Ejendomme, Kalundborg	24,43 %	2.887.144	56.759
Viking 3, Medeje ApS, Kalundborg	15,73 %	24.274	549
		2.911.418	57.308

Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2018	129.675	102.795
Tilgang i årets løb	0	26.880
Kostpris 30. juni 2019	129.675	129.675
Nedskrivninger 1. juli 2018	-24.510	-5.775
Årets nedskrivninger	-7.900	-18.735
Nedskrivninger 30. juni 2019	-32.410	-24.510
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	97.265	105.165
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2018	800.000	800.000
	800.000	800.000
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2018	1.012.140	956.312
Årets opskrivning	27.129	55.828
	1.039.269	1.012.140
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2018	6.696.180	6.195.287
Resultatandel	814.768	500.893
	7.510.948	6.696.180
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2018	761.914	158.288
Årets overførte overskud eller underskud	-109.048	603.626
	652.866	761.914

Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2018	100.000	0
Udloddet udbytte	-100.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>108.000</u>	<u>100.000</u>

13. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.017.598	3.092.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-150.651</u>	<u>-74.906</u>
	<u>2.866.947</u>	<u>3.017.094</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.254.523</u>	<u>2.875.088</u>

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.017.598	150.651	2.866.947	2.254.523
Deposita	<u>186.019</u>	<u>0</u>	<u>186.019</u>	<u>186.020</u>
	<u>3.203.617</u>	<u>150.651</u>	<u>3.052.966</u>	<u>2.440.543</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.017.598.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør kr. 5.093.209..

Til sikkerhed for selskabets og tilknyttede selskabets engagement med pengeinstitut er stillet, kr. 330.000 ejerpantebrev i ejendommen i ejendommen matr. nr 40bf Rolsted by, Rosted, kr, 500.000 anpartskapital i datterselskabet C & C Ejendomme ApS., 171 kapitalandele i K/S Viking 3.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halian Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Halian Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.