

Halian Invest ApS

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

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
16. december 2020.

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 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 15. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020 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 15. december 2020

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 247.934 mod 313.359 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.334.789 mod 840.849 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018/19 forventede en bruttofortjeneste for 2019/20 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>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	247.934	313.359
1 Værdiregulering af investeringsejendomme	-9.008	31.969
2 Personaleomkostninger	-41.118	-59.495
Driftsresultat	197.808	285.833
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.011.042	814.768
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	351.262	57.308
Andre finansielle indtægter	51.053	47.007
3 Øvrige finansielle omkostninger	-218.127	-260.322
Resultat før skat	1.393.038	944.594
Skat af årets resultat	-58.249	-103.745
Ordinært resultat efter skat	1.334.789	840.849
Årets resultat	1.334.789	840.849
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-181.450	814.768
Udbytte for regnskabsåret	122.000	108.000
Overføres til overført resultat	1.399.067	0
Overføres til øvrige reserver	-4.828	27.129
Disponeret fra overført resultat	0	-109.048
Disponeret i alt	1.334.789	840.849

Balance 30. juni

Aktiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Investeringsejendomme	5.084.201	5.093.209
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.084.201</u>	<u>5.093.209</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.795.425	9.184.383
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.886.479	2.911.417
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	85.774	97.265
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.767.678</u>	<u>12.193.065</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.851.879</u>	<u>17.286.274</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	855.189	958.835
	Tilgodehavende selskabsskat	443.421	388.819
	Andre tilgodehavender	33.579	14.066
	Tilgodehavender i alt	<u>1.332.189</u>	<u>1.361.720</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.332.189</u>	<u>1.361.720</u>
	Aktiver i alt	<u>19.184.068</u>	<u>18.647.994</u>

Balance 30. juni

Passiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	800.000	800.000
Reserve for opskrivninger	1.034.441	1.039.269
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.329.498	7.510.948
Overført resultat	2.051.933	652.866
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	108.000
Egenkapital i alt	<u>11.337.872</u>	<u>10.111.083</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	873.334	561.154
Hensatte forpligtelser i alt	<u>873.334</u>	<u>561.154</u>
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	2.716.483	2.866.947
Deposita	174.242	186.019
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.890.725</u>	<u>3.052.966</u>
10 Kortfristet del af langfristet gæld	151.877	150.651
Gæld til pengeinstitutter	33.182	25.281
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.108.838	2.879.465
Anden gæld	1.788.240	1.867.394
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.082.137</u>	<u>4.922.791</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.972.862</u>	<u>7.975.757</u>
Passiver i alt	<u>19.184.068</u>	<u>18.647.994</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli						
2019	800.000	1.039.269	7.510.948	652.866	108.000	10.111.083
Udloddet						
udbytte	0	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	0	-181.450	1.399.067	122.000	1.339.617
Årets opskrivning	0	-4.828	0	0	0	-4.828
	800.000	1.034.441	7.329.498	2.051.933	122.000	11.337.872

Noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
1. Værdiregulering af investeringsejendomme		
Værdiregulering	-9.008	31.969
	-9.008	31.969
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	40.727	57.993
Personaleomkostninger i øvrigt	391	1.502
	41.118	59.495
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	91.927	108.744
Andre finansielle omkostninger	126.200	151.578
	218.127	260.322
4. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli 2019	3.193.113	3.193.113
Tilgang i årets løb	1.891.088	1.900.096
Kostpris 30. juni 2020	5.084.201	5.093.209
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	5.084.201	5.093.209

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 2020 kr.	30/6 2019 kr.
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	1.222.927	1.222.927
Kostpris 30. juni 2020	1.222.927	1.222.927
Opskrivninger 1. juli 2019	7.961.456	7.146.688
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.011.042	814.768
Udbytte	-400.000	0
Opskrivninger 30. juni 2020	8.572.498	7.961.456
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	9.795.425	9.184.383

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
C & C Ejendomme ApS, Kalundborg	100 %	5.055.374	341.569
Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg	100 %	3.039.038	304.685
Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg	100 %	1.700.996	364.788
		9.795.408	1.011.042

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli 2019	4.129.479	4.129.479
Kostpris 30. juni 2020	4.129.479	4.129.479
Opskrivninger 1. juli 2019	-1.218.062	-933.370
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	351.262	57.308
Udbytte	-376.200	-342.000
Opskrivninger 30. juni 2020	-1.243.000	-1.218.062
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.886.479	2.911.417

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
K/S Viking 3, Ejendomme, Kalundborg	24,429 %	13.254.494	1.435.782
Viking 3, Medeje ApS, Kalundborg	15,731 %	157.617	3.315
		13.412.111	1.439.097

Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.		
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli 2019	129.675	129.675		
Kostpris 30. juni 2020	129.675	129.675		
Nedskrivninger 1. juli 2019	-32.410	-24.510		
Årets nedskrivninger	-11.491	-7.900		
Nedskrivninger 30. juni 2020	-43.901	-32.410		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	85.774	97.265		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2019	108.000	100.000		
Udloddet udbytte	-108.000	-100.000		
Udbytte for regnskabsåret	122.000	108.000		
	122.000	108.000		
9. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.868.360	3.017.598		
Heraf forfalder inden for 1 år	-151.877	-150.651		
	2.716.483	2.866.947		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.096.376	2.254.523		
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 30/6 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.868.360	151.877	2.716.483	2.096.376
Deposita	174.242	0	174.242	0
	3.042.602	151.877	2.890.725	2.096.376

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.858.360.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør kr. 5.084.201.

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 samt 171 kapitalandele i K/S Viking 3.

12. 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.

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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme 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 ejendommenes 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”.

Investeringsejendomme 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 overtagesmetoden.

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 overtagesmetoden, 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.

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 ube grænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbyt ter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabs- skat" 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 afvik ling 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 af- holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, såle- des at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånepe- rioden.

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 lå- nets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden fo- retaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing- kontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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