

## Halian Invest ApS

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

## Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2021.

---

Hans-Christian Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 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 2021

### 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 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 2021

### **ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 38 28 79

**Tommy Nørskov**

statsautoriseret revisor  
mne10061

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Halian Invest ApS c/o Andersen, Gl. Røsnæsvej 13 4400 Kalundborg  CVR-nr.: 77 91 51 17 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Hans-Christian Andersen, direktør
<b>Revisor</b>	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
<b>Modervirksomhed</b>	Halian Invest ApS
<b>Dattervirksomheder</b>	C & C Ejendomme ApS, Kalundborg Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg
<b>Associerede virksomheder</b>	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 233.638 mod 247.935 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.333.412 mod 1.334.790 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019/20 forventede en bruttofortjeneste for 2020/21 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>2020/21</u> <u>kr.</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>233.638</b>	<b>247.935</b>
1 Værdiregulering af investeringsejendomme	4.180	-9.008
2 Personaleomkostninger	-37.962	-41.118
<b>Driftsresultat</b>	<b>199.856</b>	<b>197.809</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.852.012	1.011.042
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	434.072	351.262
Andre finansielle indtægter	121.037	51.053
3 Øvrige finansielle omkostninger	-191.689	-218.127
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.415.288</b>	<b>1.393.039</b>
Skat af årets resultat	-81.876	-58.249
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>2.333.412</b>	<b>1.334.790</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>2.333.412</b>	<b>1.334.790</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.551.995	-181.450
Udbytte for regnskabsåret	125.000	122.000
Overføres til overført resultat	650.961	1.399.068
Overføres til øvrige reserver	5.456	-4.828
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.333.412</b>	<b>1.334.790</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Investeringsejendomme	5.088.381	5.084.201
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.088.381</u>	<u>5.084.201</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.347.437	9.795.425
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.064.035	2.886.479
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	154.926	85.774
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.566.398</u>	<u>12.767.678</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>19.654.779</u></b>	<b><u>17.851.879</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	793.114	855.189
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	730.473	443.421
	Andre tilgodehavender	20.479	33.579
	Tilgodehavender i alt	<u>1.544.066</u>	<u>1.332.189</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.940</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.548.006</u></b>	<b><u>1.332.189</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.202.785</u></b>	<b><u>19.184.068</u></b>



## Balance 30. juni

---

Passiver	2021	2020
Note	kr.	kr.
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	800.000	800.000
Reserve for opskrivninger	1.039.897	1.034.441
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.881.493	7.329.498
Overført resultat	2.702.894	2.051.934
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	125.000	122.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.549.284</b>	<b>11.337.873</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
9 Hensættelser til udskudt skat	1.137.092	873.334
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.137.092</b>	<b>873.334</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
10 Gæld til realkreditinstitutter	2.565.431	2.716.483
Deposita	195.252	174.242
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.760.683	2.890.725
11 Kortfristet del af langfristet gæld	153.107	151.877
Gæld til pengeinstitutter	0	33.182
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.989.845	2.108.838
Selskabsskat	271.965	0
Anden gæld	1.340.809	1.788.239
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.755.726	4.082.136
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.516.409</b>	<b>6.972.861</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>21.202.785</b>	<b>19.184.068</b>
<b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>13 Eventualposter</b>		

## Egenkapitaloppgørelse

---

	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						
2020	800.000	1.034.441	7.329.498	2.051.933	122.000	11.337.872
Udloddet						
udbytte	0	0	0	0	-122.000	-122.000
Resultatandel	0	0	1.551.995	650.961	125.000	2.327.956
Årets opskrivning	0	5.456	0	0	0	5.456
	<b>800.000</b>	<b>1.039.897</b>	<b>8.881.493</b>	<b>2.702.894</b>	<b>125.000</b>	<b>13.549.284</b>

## Noter

---

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>1. Værdiregulering af investeringsejendomme</b>		
Værdiregulering	4.180	-9.008
	<b>4.180</b>	<b>-9.008</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	36.871	40.727
Personaleomkostninger i øvrigt	1.091	391
	<b>37.962</b>	<b>41.118</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	81.734	91.927
Andre finansielle omkostninger	109.955	126.200
	<b>191.689</b>	<b>218.127</b>
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris 1. juli 2020	3.193.113	3.193.113
Tilgang i årets løb	1.895.268	1.891.088
<b>Kostpris 30. juni 2021</b>	<b>5.088.381</b>	<b>5.084.201</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>5.088.381</b>	<b>5.084.201</b>

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 2021 kr.	30/6 2020 kr.
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2020	1.222.927	1.222.927
<b>Kostpris 30. juni 2021</b>	<b>1.222.927</b>	<b>1.222.927</b>
Opskrivninger 1. juli 2020	8.572.498	7.961.456
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.852.012	1.011.042
Udbytte	-300.000	-400.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2021</b>	<b>10.124.510</b>	<b>8.572.498</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>11.347.437</b>	<b>9.795.425</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
C & C Ejendomme ApS, Kalundborg	100 %	5.231.374	476.000
Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg	100 %	3.364.484	325.446
Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg	100 %	2.751.562	1.050.566
		<b>11.347.420</b>	<b>1.852.012</b>

## Noter

---

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.	
<b>6. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris 1. juli 2020	4.129.479	4.129.479	
Afgang i årets løb	-427.500	0	
<b>Kostpris 30. juni 2021</b>	<b>3.701.979</b>	<b>4.129.479</b>	
Opskrivninger 1. juli 2020	-1.243.000	-1.218.062	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	433.510	351.262	
Udbytte	-256.500	-376.200	
Andre kapitalbevægelser 1	428.046	0	
<b>Opskrivninger 30. juni 2021</b>	<b>-637.944</b>	<b>-1.243.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>3.064.035</b>	<b>2.886.479</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
K/S Viking 3, Ejendomme, Kalundborg	24,429 %	13.489.096	1.774.602
Viking 3, Medeje ApS, Kalundborg	15,731 %	161.190	3.573
		<b>13.650.286</b>	<b>1.778.175</b>
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kostpris 1. juli 2020		154.926	129.675
<b>Kostpris 30. juni 2021</b>		<b>154.926</b>	<b>129.675</b>
Nedskrivninger 1. juli 2020		0	-32.410
Årets nedskrivninger		0	-11.491
<b>Nedskrivninger 30. juni 2021</b>		<b>0</b>	<b>-43.901</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>		<b>154.926</b>	<b>85.774</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte 1. juli 2020		122.000	108.000
Udloddet udbytte		-122.000	-108.000
Udbytte for regnskabsåret		125.000	122.000
		<b>125.000</b>	<b>122.000</b>

## Noter

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.		
<b>9. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2020	1.137.092	873.334		
	<b>1.137.092</b>	<b>873.334</b>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	771.584	718.124		
Ejendomsavance	365.508	366.784		
Fremført underskud fra tidligere år	0	-211.574		
	<b>1.137.092</b>	<b>873.334</b>		
<b>10. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.718.538	2.868.360		
Heraf forfalder inden for 1 år	-153.107	-151.877		
	<b>2.565.431</b>	<b>2.716.483</b>		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.937.612	2.096.376		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	Gæld i alt 30/6 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.718.538	153.107	2.565.431	1.937.612
Deposita	195.252	0	195.252	0
	<b>2.913.790</b>	<b>153.107</b>	<b>2.760.683</b>	<b>1.937.612</b>

## 12. 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 2021 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.

### 13. 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 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 nettorealisationsværdien 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.