

## Halian Invest ApS

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

## Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. december 2022.

---

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 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021/22 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 30. december 2022

### **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 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 30. december 2022

### **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
<b>Kapitalinteresser</b>	K/S Viking 3 Ejendomme, Kalundborg Viking 3 Medeje ApS, Kalundborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive finansierings- investerings- og ejendomsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 142.963 mod 233.638 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 489.281 mod 2.333.412 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2020/21 forventede en bruttofortjeneste for 2021/22 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2021/22 steget med 1.095.089, nemlig fra 3.940 til 1.099.029

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2021/22</u> <u>kr.</u>	<u>2020/21</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>142.963</b>	<b>233.638</b>
1 Værdiregulering af investeringsejendomme	-5.067	4.180
2 Personaleomkostninger	<u>-127.921</u>	<u>-37.962</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>9.975</b>	<b>199.856</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	213.710	1.852.012
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	274.909	434.072
Andre finansielle indtægter	234.480	121.037
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-188.749</u>	<u>-191.689</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>544.325</b>	<b>2.415.288</b>
Skat af årets resultat	<u>-55.044</u>	<u>-81.876</u>
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>489.281</b>	<b>2.333.412</b>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>489.281</u></b>	<b><u>2.333.412</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.486.290	1.551.995
Udbytte for regnskabsåret	130.000	125.000
Overføres til overført resultat	2.847.316	650.961
Overføres til øvrige reserver	<u>-1.745</u>	<u>5.456</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>489.281</u></b>	<b><u>2.333.412</u></b>

## Balance 30. juni

---

<u>Note</u>	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Investeringsejendomme	5.083.314	5.088.381
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.083.314</u>	<u>5.088.381</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.861.131	11.347.437
7 Kapitalinteresse	3.099.560	3.064.035
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	154.926
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.960.691</u>	<u>14.566.398</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>17.044.005</u></b>	<b><u>19.654.779</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	839.887	793.114
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	642.151	730.473
Andre tilgodehavender	200.000	20.479
Tilgodehavender i alt	<u>1.682.038</u>	<u>1.544.066</u>
Likvide beholdninger	<u>1.099.029</u>	<u>3.940</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.781.067</u></b>	<b><u>1.548.006</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.825.072</u></b>	<b><u>21.202.785</u></b>



## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		2022	2021
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	800.000	800.000
	Reserve for opskrivninger	1.038.152	1.039.897
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.395.203	8.881.493
	Overført resultat	5.550.210	2.702.894
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	130.000	125.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>13.913.565</u></b>	<b><u>13.549.284</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
10	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.187.208</u>	<u>1.137.092</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.187.208</u></b>	<b><u>1.137.092</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
11	Gæld til realkreditinstitutter	2.417.048	2.565.431
	Deposita	<u>205.047</u>	<u>195.252</u>
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.622.095</u>	<u>2.760.683</u>
12	Kortfristet del af langfristet gæld	151.085	153.107
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.455.048	1.989.845
	Selskabsskat	172.609	271.965
	Anden gæld	<u>323.462</u>	<u>1.340.809</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.102.204</u>	<u>3.755.726</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.724.299</u></b>	<b><u>6.516.409</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>19.825.072</u></b>	<b><u>21.202.785</u></b>
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>14 Eventualposter</b>			

## Egenkapitaloppgørelse

---

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli						
2021	800.000	1.039.897	8.881.493	2.702.894	125.000	13.549.284
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-125.000	-125.000
Resultatandel	0	0	-2.486.290	2.847.316	130.000	491.026
Årets opskrivning	0	-1.745	0	0	0	-1.745
	<b>800.000</b>	<b>1.038.152</b>	<b>6.395.203</b>	<b>5.550.210</b>	<b>130.000</b>	<b>13.913.565</b>

## Noter

---

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>1. Værdiregulering af investeringsejendomme</b>		
Værdiregulering	-5.067	4.180
	<b>-5.067</b>	<b>4.180</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	125.990	36.871
Andre omkostninger til social sikring	685	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.246	1.091
	<b>127.921</b>	<b>37.962</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	84.549	81.734
Andre finansielle omkostninger	104.200	109.955
	<b>188.749</b>	<b>191.689</b>
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris 1. juli 2021	3.193.113	3.193.113
Tilgang i årets løb	1.890.201	1.895.268
<b>Kostpris 30. juni 2022</b>	<b>5.083.314</b>	<b>5.088.381</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b>5.083.314</b>	<b>5.088.381</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

---

### 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2021	1.222.927	1.222.927
<b>Kostpris 30. juni 2022</b>	<b>1.222.927</b>	<b>1.222.927</b>
Opskrivninger 1. juli 2021	10.124.494	8.572.498
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	213.710	1.852.012
Udbytte	-2.700.000	-300.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2022</b>	<b>7.638.204</b>	<b>10.124.510</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b>8.861.131</b>	<b>11.347.437</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Halian Invest ApS kr.
C & C Ejendomme ApS, Kalundborg	100 %	5.097.401	166.027	0
Nordjysk Ejendomsselskab Vodskov ApS, Kalundborg	100 %	3.419.104	54.620	0
Skt. Jørgenskollegiet ApS, Kalundborg	100 %	344.625	-6.937	0
		<b>8.861.130</b>	<b>213.710</b>	<b>0</b>

### 6. Kapitalandele i associerede virksomheder

#### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Halian Invest ApS kr.
K/S Viking 3, Ejendomme, Kalundborg	24,429 %	3.073.711	274.416	0
Viking 3, Medeje ApS, Kalundborg	15,731 %	25.850	493	0
		<b>3.099.561</b>	<b>274.909</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	30/6 2022 kr.	30/6 2021 kr.
<b>7. Kapitalinteresse</b>		
Kostpris 1. juli 2021	4.129.479	4.129.479
Afgang i årets løb	0	-427.517
<b>Kostpris 30. juni 2022</b>	<b>4.129.479</b>	<b>3.701.962</b>
Opskrivninger 1. juli 2021	-1.065.428	-814.937
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	274.909	433.510
Udbytte	-239.400	-256.500
<b>Opskrivninger 30. juni 2022</b>	<b>-1.029.919</b>	<b>-637.927</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b>3.099.560</b>	<b>3.064.035</b>
<b>Kapitalinteresse:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
K/S Viking 3 Ejendomme	Kalundborg	24,43 %
Viking 3 Medeje ApS	Kalundborg	15,73 %
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2021	0	154.926
<b>Kostpris 30. juni 2022</b>	<b>0</b>	<b>154.926</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b>0</b>	<b>154.926</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2021	125.000	122.000
Udloddet udbytte	-125.000	-122.000
Udbytte for regnskabsåret	130.000	125.000
	<b>130.000</b>	<b>125.000</b>

## Noter

---

	30/6 2022 kr.	30/6 2021 kr.		
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2021	1.187.208	1.137.092		
	<b>1.187.208</b>	<b>1.137.092</b>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	825.022	771.584		
Ejendomsavance	362.186	365.508		
	<b>1.187.208</b>	<b>1.137.092</b>		
<b>11. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.568.133	2.718.538		
Heraf forfalder inden for 1 år	-151.085	-153.107		
	<b>2.417.048</b>	<b>2.565.431</b>		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.813.174	1.937.612		
<b>12. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt 30/6 2022 kr.</b>	<b>Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.</b>	<b>Langfristet gæld 30/6 2022 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
Gæld til realkreditinstitutter	2.568.133	151.085	2.417.048	1.813.174
Deposita	205.047	0	205.047	205.047
	<b>2.773.180</b>	<b>151.085</b>	<b>2.622.095</b>	<b>2.018.221</b>

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.568.133 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør kr. 5.083.314.

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.

### 14. 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## 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.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### 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 posterings 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 tilknyttede virksomheder 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 ejendommenes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### **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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Halian Invest ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

### 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.