

KR 362 ApS

Gothersgade 160, 1. th., 1123 København K
CVR-nr. 27 25 67 91

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.25

Frank Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 28

Selskabet

KR 362 ApS
c/o Hansen & Thomsen Advokatpartnerselskab
Gothersgade 160, 1. th.
1123 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 27 25 67 91
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Frank Hansen

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for KR 362 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2025

Direktionen

Frank Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KR 362 ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KR 362 ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i foråret 2025 gennemført en udlodning af et ekstraordinært udbytte på kr. 1.369.863. Kravene i selskabsloven om udlodning af ekstraordinært udbytte blev ikke overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet berigtiges ved udlodning af fordring på kr. 1.369.863 på den ordinære generalforsamling.

Søborg, den 30. juni 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

Resultatopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Bruttotab	-616.699	-1.102.873
2 Personaleomkostninger	-1.816.940	-1.520.211
Resultat før af- og nedskrivninger	-2.433.639	-2.623.084
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-93.471	-100.000
Resultat af primær drift	-2.527.110	-2.723.084
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.198.584	-3.329.345
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-518.342	-2.606.710
5 Andre finansielle indtægter	18.718.612	10.184.063
6 Andre finansielle omkostninger	-3.982.640	-2.097.048
Resultat før skat	13.889.104	-572.124
7 Skat af årets resultat	-2.822.934	-1.163.176
Årets resultat	11.066.170	-1.735.300
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.410.846	3.000.000
Overført resultat	4.655.324	-4.735.300
I alt	11.066.170	-1.735.300

Note	AKTIVER	31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
	Investeringsejendomme	196.691	198.451
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.630	239.341
8	Materielle anlægsaktiver i alt	344.321	437.792
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.614.952	26.213.344
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.604.200	17.761.415
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.436.567	14.079.842
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	45.095.113	39.710.838
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.180.158	10.000
10	Deposita	3.553	3.520
10	Andre tilgodehavender	32.982.510	32.638.600
	Finansielle anlægsaktiver i alt	139.917.053	130.417.559
	Anlægsaktiver i alt	140.261.374	130.855.351
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	844.823	278.863
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	630.123	465.518
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.965.169	2.752.930
	Udskudt skatteaktiv	0	24.557
	Andre tilgodehavender	22.359.957	26.461.046
	Periodeafgrænsningsposter	21.141	8.607
	Tilgodehavender i alt	25.821.213	29.991.521
	Likvide beholdninger	194.071	279.744
	Omsætningsaktiver i alt	26.015.284	30.271.265
	Aktiver i alt	166.276.658	161.126.616

PASSIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for valutakursreguleringer	-3.982	-5.157
	Overført resultat	117.349.681	112.514.909
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.410.846	3.000.000
	Egenkapital i alt	124.256.545	116.009.752
	Hensættelser til udskudt skat	50.654	0
11	Andre hensatte forpligtelser	2.965.467	3.288.495
	Hensatte forpligtelser i alt	3.016.121	3.288.495
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	28.423.395	24.532.943
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	61.656	43.911
	Gæld til associerede virksomheder	1.148.195	734.792
	Selskabsskat	2.747.723	25.499
	Anden gæld	6.623.023	16.491.224
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.003.992	41.828.369
	Gældsforpligtelser i alt	39.003.992	41.828.369
	Passiver i alt	166.276.658	161.126.616

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	500.000	-8.859	117.243.955	3.000.000	120.735.096
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	3.702	0	0	3.702
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	6.254	0	6.254
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.735.300	3.000.000	-1.735.300
Saldo pr. 31.12.23	500.000	-5.157	112.514.909	3.000.000	116.009.752
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24					
Saldo pr. 01.01.24	500.000	-5.157	112.514.909	3.000.000	116.009.752
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.175	0	0	1.175
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	179.448	0	179.448
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.655.324	6.410.846	11.066.170
Saldo pr. 31.12.24	500.000	-3.982	117.349.681	6.410.846	124.256.545

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investerings- og rådgivningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.796.442	1.500.000
Andre omkostninger til social sikring	2.376	2.272
Andre personaleomkostninger	18.122	17.939
I alt	1.816.940	1.520.211
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	2.323.532	-3.204.397
Afskrivning på andre merværdier	-124.948	-124.948
I alt	2.198.584	-3.329.345

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-4.190	-2.092.558
Afskrivning på goodwill	-514.152	-514.152
I alt	-518.342	-2.606.710

	2024	2023
	DKK	DKK

5. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	925.069	905.605
Renteindtægter fra associerede virksomheder	4.181.801	3.714.170
Renteindtægter i øvrigt	13.584.026	5.475.041
Valutakursreguleringer	27.406	31.918
Øvrige finansielle indtægter	310	57.329
I alt	18.718.612	10.184.063

6. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	43.884	46.162
Renteomkostninger i øvrigt	3.094.823	2.038.722
Valutakurstab	19.605	12.164
Øvrige finansielle omkostninger	824.328	0
I alt	3.982.640	2.097.048

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.747.723	25.499
Årets regulering af udskudt skat	75.211	1.137.677
I alt	2.822.934	1.163.176

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	203.730	1.586.373
Kostpris pr. 31.12.24	203.730	1.586.373
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-5.279	-1.347.032
Afskrivninger i året	-1.760	-91.711
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-7.039	-1.438.743
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	196.691	147.630

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.24	128.538.229	66.796.694	10.000
Tilgang i året	21.131.667	915.841	1.170.158
Afgang i året	-115.919.193	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	33.750.703	67.712.535	1.180.158
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-102.324.884	-52.716.876	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.175	0
Afskrivninger på goodwill	-124.948	-514.152	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	96.811.095	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.319.582	-4.190	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	179.472	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	328.100	956.935	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-144.696	-178.332	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-3.135.751	-52.275.968	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	30.614.952	15.436.567	1.180.158
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.24 med	4.352.350	5.029.057	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	4.748.018	6.057.361	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Niord Venture ApS, København	75%
Niord 32 ApS, København	100%
Bymidten 70 ApS, København	100%
Foreign Property UK ApS, København	100%
Ferrari 10 ApS, København	100%

Associerede virksomheder:

Wernst & STF 1. Beteiligungs GmbH, Tyskland	50%
HT UK Investment ApS, København	50%
Ejerlejlighedselskabet af marts 2016 ApS, København	33%
WF Loan Invest ApS, Vedbæk	33%
GFP Invest ApS, København	50%
VP Frankfurt II-A ApS, København	50%
Bien 2 ApS, Rudersdal	50%
Ejendomsselskabet Fægtesalen ApS, København	50%
Absi Group Holding ApS, København	50%
Loyal Solution A/S, København DK	24%
Ejendomsselskabet Kubehusene A/S, Vedbæk	38%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomhe- der	Tilgodeha- vender hos associerede virksomhe- der	Deposita	Andre tilgo- dehavender
Kostpris pr. 01.01.24	18.679.986	42.769.759	3.553	32.638.600
Tilgang i året	12.262.901	6.293.957	0	343.910
Kostpris pr. 31.12.24	30.942.887	49.063.716	3.553	32.982.510
Nedskrivninger pr. 01.01.24	-918.500	-3.011.668	0	0
Nedskrivninger i året	-15.420.187	-956.935	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.24	-16.338.687	-3.968.603	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	14.604.200	45.095.113	3.553	32.982.510

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	0
Kortfristede forpligtelser	2.965.467	3.288.495
I alt	2.965.467	3.288.495

12. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.500. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 36.632.

Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Heraf er en kaution maksimeret til t.DKK 10.000 og de øvrige ulimiterede. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 104.913.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders investeringers gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrig selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring samt tilsagn om finansiel støtte over for en række tilknyttede- og associerede virksomheder.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der givet pant i associerede virksomheder anparten nominelt 266.666. Gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 28.423.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investerings ejendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen for investerings ejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investerings ejendomme afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventuel forpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Omsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser anerkendes, når leveringen finder sted. Indtægter fra salg af SaaS anerkendes jævnt over abonnementsperioden, som kunden har betalt for.

Når en kunde betaler deres abonnement på forhånd, registreres det beløb som en forpligtelse i balancen, indtil virksomheden leverer den købte softwareabonnement for den periode.

Omsætning fra tjenesteydelser indregnes over tid med henvisning til de påløbne arbejdstimer til dato i forhold til det samlede estimerede antal arbejdstimer for hver kontrakt leveres.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Omsætning måles til salgsprisen for den aftalte vederlag eksklusive moms og andre skatter, der opkræves på vegne af tredjeparter, og fratrukket rabatter.

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normalenedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger på et individuelt projekt anerkendes som et immaterielt aktiv, når virksomheden kan demonstrere følgende: den tekniske gennemførlighed af færdiggørelsen af det immaterielle aktiv, så aktivet vil være tilgængeligt til brug eller salg, virksomhedens hensigt om at færdiggøre og dens evne og hensigt til at bruge eller sælge aktivet, hvordan aktivet vil generere fremtidige økonomiske fordele, tilgængeligheden af ressourcer til at

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

færdiggøre aktivet, evnen til pålideligt at måle udgifterne under udviklingen. Virksomheden udøver skøn ved afgørelsen af, om interne udviklingsprojekter kvalificerer til kapitalisering. Hvis et eller flere af disse kriterier ikke er opfyldt, udgiftsføres udviklingsomkostningerne i den periode, hvor de afholdes.

Efter den første aktivering af udviklingsudgifterne, måles aktivet til kostpris fratrasket eventuel akkumuleret amortisering og akkumulerede nedskrivninger. Amortisering af aktivet begynder, når udviklingen er afsluttet, og aktivet er tilgængeligt til brug. Det amortiseres over den forventede fremtidige fordelingsperiode. Omkostninger relateret til interne udviklingsprojekter omfatter lønninger og gager samt amortisering, som direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Når et udviklingsprojekt er afsluttet og klar til brug, begynder amortiseringen af udviklingsprojektet. Det amortiseres lineært over aktivets forventede brugstid. Amortiseringsperioden er mellem 5-10 år og overstiger ikke 20 år. Amortiseringsomkostningerne er baseret på skøn over værdien og brugstiden af sådanne poster. Amortiseringsmetoder, brugstider og restværdier gennemgås ved hver rapporteringsdato og justeres om nødvendigt. I udviklingsperioden amortiseres aktivet ikke. I stedet testes det årligt for nedskrivning.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for KR 362 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte an-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.