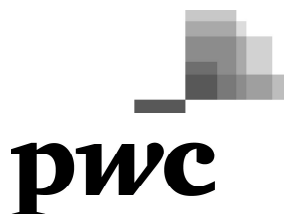

Marselis Ejendomme A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 18 59 33 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 11/7 2013

Mogens Sønderup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Marselis Ejendomme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 11. juli 2013

Direktion

Mogens Sønderup

Bestyrelse

Mogens Sønderup

Susanne Sønderup

Mikkel Sønderup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Marselis Ejendomme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marselis Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

I ledelsens beretning samt note 1 har ledelsens redegjort for forudsætningerne for Marselis Holding koncernens likviditet for 2013, herunder at denne er betinget af, at der efter tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten gennemføres et antal ejendomshandler eller optages nye lån. Ledelsen har anført, at der i Marselis Holding koncernen forventes at blive indgået det nødvendige antal ejendomshandler og/eller låneaftaler til at sikre koncernens likviditet for regnskabsåret 2013. På baggrund heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Marselis Holding koncernen har igennem en længere periode forsøgt at afhænde flere af koncernens ejendomme, men på trods heraf er der ikke gennemført ejendomshandler, som har frigjort væsentlig likviditet. Ledelsen har ikke været i stand til at dokumentere, at der forventes indgået aftaler om salg af ejendomme eller optagelse af lån, som med overvejende sandsynlighed vil tilføre den nødvendige likviditet til at finansiere koncernens likviditetsbehov for 2013.

Eftersom ledelsen ikke har været i stand til at dokumentere et tilstrækkeligt likviditetsberedskab for 2013, er det vores vurdering, at regnskabet ikke burde være aflagt under forudsætning om fortsat drift. Anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde derfor være ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opføre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsens beretning samt note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerheder ved indregning og måling. Vi er enige i disse redegørelser.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ledelsesberetningens omtale af de likviditetsmæssige forventninger til 2013 er dog efter vores opfattelse ikke tilstrækkeligt dokumenteret, hvorfor ledelsesberetningen efter vores opfattelse ikke giver en retvisende redegørelse af koncernens likviditetsmæssige stilling.

Aarhus, den 11. juli 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Iversen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Marselis Ejendomme A/S
Voldbjergvej 12
8240 Risskov

Telefon: 87 41 63 11

Telefax: 87 41 63 22

CVR-nr.: 18 59 33 78

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Mogens Sønderup
Susanne Sønderup
Mikkel Sønderup

Direktion

Mogens Sønderup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed direkte eller indirekte via datterselskaber eller associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabet har været påvirket af finanskrisen og dennes påvirkning på ejendomsmarkedet generelt.

Årets resultat betragtes som utilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Som følge af finanskrisen og dermed et ejendomsmarked, som har været udsat for en brat opbremsning, har Marselis Holding koncernen ikke været i stand til at sælge ejendomme som budgetteret.

Finansiering af driften for 2013 er betinget af, at koncernen efter tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten får tilført likviditet enten i form af låneoptagelse eller ved at gennemføre et antal ejendomshandler. Begge dele er der forhandlinger omkring på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten. Det er ledelsens vurdering, at forhandlingerne såvel tids- som beløbsmæssigt vil blive gennemført, således at likviditeten til sikring af driften for 2013 for både selskabet og koncernen er til stede.

Usikkerhed ved indregning og måling

På grund af uroen på de finansielle markeder og den heraf afsmittende effekt på ejendomsbranchen, hersker der væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets og datterselskabernes ejendomme og dermed også om værdiansættelsen af kapitalandele i dattervirksomheder.

Såfremt ejendommene sælges som fremskyndede handler, må det forventes, at dette vil ske til priser, der er lavere end de regnskabsmæssige værdier.

Værdiansættelsen af kapitalandelene i det associerede selskab Cosma Holding A/S forudsætter, at de nødvendige aftaler omkring finansiering af projekt Z-Huset indgås. Det er ledelsens vurdering, at denne forudsætning vil blive opfyldt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Lejeindtægter		4.213.956	3.626.004
Andre eksterne omkostninger		-4.323.342	-3.243.858
Bruttoresultat før værdireguleringer		-109.386	382.146
Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser		-11.776.341	-6.933.260
Bruttoresultat efter værdireguleringer		-11.885.727	-6.551.114
Personaleomkostninger	3	-1.625.680	-788.415
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-166.887	-259.004
Resultat før finansielle poster		-13.678.294	-7.598.533
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-12.244.415	-6.484.702
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-25.564.941	-356.198
Finansielle indtægter	5	2.601.956	3.158.268
Finansielle omkostninger	6	-6.964.798	-9.500.186
Resultat før skat		-55.850.492	-20.781.351
Skat af årets resultat	7	4.469.431	3.228.885
Årets resultat		-51.381.061	-17.552.466

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-5.581.057
Overført resultat	-51.381.061	-11.971.409
	-51.381.061	-17.552.466

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Investeringsejendomme	9	87.300.000	153.858.888
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	14.956	181.844
Materielle anlægsaktiver		87.314.956	154.040.732
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	23.095.095	26.358.820
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	28.464.069	59.029.011
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver		51.659.164	85.487.831
Anlægsaktiver		138.974.120	239.528.563
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.262	229.201
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.448.407	27.487.130
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		26.060.185	7.662.864
Andre tilgodehavender		24.844	502.563
Selskabsskat		200.000	0
Tilgodehavender		53.764.698	35.881.758
Omsætningsaktiver		53.764.698	35.881.758
Aktiver		192.738.818	275.410.321

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		9.566.788	52.947.843
Egenkapital	12	10.566.788	53.947.843
Hensættelse til udskudt skat		1.153.719	5.371.352
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		43.609.274	34.628.586
Hensatte forpligtelser		44.762.993	39.999.938
Gæld til realkreditinstitutter		27.139.534	28.608.892
Langfristede gældsforpligtelser	13	27.139.534	28.608.892
Gæld til realkreditinstitutter	13	3.729.278	2.426.940
Kreditinstitutter		57.728.747	57.330.417
Modtagne forudbetalinger fra kunder		999.591	3.098.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		825.279	797.508
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.895.310	48.519.498
Gæld til associerede virksomheder		0	1.041.642
Anden gæld		5.091.298	39.639.211
Kortfristede gældsforpligtelser		110.269.503	152.853.648
Gældsforpligtelser		137.409.037	181.462.540
Passiver		192.738.818	275.410.321
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Finansiering af driften for 2013 er betinget af, at koncernen efter tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten får bevilget lån eller gennemfører et antal ejendomshandler.

Der henvises til ledelsens beretning for omtale heraf.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

På grund af uroen på de finansielle markeder og den heraf afsmittende effekt på ejendomsbranchen, hersker der væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets og datterselskabernes ejendomme og dermed også om værdiansættelsen af kapitalandele og tilgodehavender i dattervirksomheder.

Såfremt ejendommene sælges som fremskyndede handler, må det forventes, at dette vil ske til priser, der er lavere end de regnskabsmæssige værdier.

Værdiansættelsen af kapitalandelene i det associerede selskab Cosma Holding A/S forudsætter, at de nødvendige aftaler omkring finansiering af projekt Z-Huset indgås.

3 Personaleomkostninger

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Lønninger	1.604.858	774.492
Andre omkostninger til social sikring	8.910	6.480
Andre personaleomkostninger	<u>11.912</u>	<u>7.443</u>
	<u>1.625.680</u>	<u>788.415</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>2</u>	 <u>2</u>

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>166.887</u>	<u>259.004</u>
	<u>166.887</u>	<u>259.004</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.313.849	2.600.273
Renteindtægter associerede virksomheder	1.156.865	433.178
Andre finansielle indtægter	131.242	124.817
	2.601.956	3.158.268
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.380.261	2.086.286
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	66.286
Andre finansielle omkostninger	4.478.293	7.347.614
Valutakursreguleringer prioritetslån	106.244	0
	6.964.798	9.500.186
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-4.469.431	-3.228.885
	-4.469.431	-3.228.885
8 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		1.348.785
Kostpris 31. december		1.348.785
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.166.941
Årets afskrivninger		166.888
Ned- og afskrivninger 31. december		1.333.829
Regnskabsmæssig værdi 31. december		14.956

Noter til årsrapporten

9 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme DKK
Kostpris 1. januar	141.478.891
Afgang i årets løb	-55.900.200
	<u>85.578.691</u>
Værdireguleringer 1. januar	12.379.997
Årets værdireguleringer	-12.550.688
Årets tilbageførte værdireguleringer	1.892.000
	<u>1.721.309</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>87.300.000</u>

10 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2012 DKK	2011 DKK
Kostpris 1. januar	2.811.922	10.146.452
Tilgang i årets løb	0	10.616.990
Afgang i årets løb	0	-17.951.520
Kostpris 31. december	<u>2.811.922</u>	<u>2.811.922</u>
Værdireguleringer 1. januar	-11.081.686	-5.856.829
Årets afgang	0	1.227.072
Årets resultat	-12.244.415	-3.756.418
Årets tilgang	0	-2.695.513
Værdireguleringer 31. december	<u>-23.326.101</u>	<u>-11.081.688</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>43.609.274</u>	<u>34.628.586</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.095.095</u>	<u>26.358.820</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Marselis Invest ApS	Aarhus	DKK 126.000	100%	-11.640.482	-123.316
Ansø & Co. A/S	Aarhus	DKK 510.000	100%	23.095.096	-3.263.727
Marselis Projekt A/S	Aarhus	DKK 500.000	100%	-16.298.407	-2.411.647
RMJ Invest 2 ApS	Aarhus	DKK 80.000	100%	-13.501.440	-6.972.293
Mosevej ApS	Aarhus	DKK 80.000	100%	-2.168.945	526.568
				<u>-20.514.178</u>	<u>-12.244.415</u>

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2012 DKK	2011 DKK
Kostpris 1. januar	44.287.503	44.287.503
Afgang i årets løb	<u>-4.120.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>40.167.003</u>	<u>44.287.503</u>
Værdireguleringer 1. januar	14.741.508	15.097.706
Årets afgang	-1.682.836	0
Årets resultat	<u>-24.761.606</u>	<u>-356.198</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-11.702.934</u>	<u>14.741.508</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>28.464.069</u>	<u>59.029.011</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Cosma Holding A/S	Aarhus	DKK 3.000.000	45%
Komplementarselskabet Mosevej 1 af 2006 ApS	Aarhus	DKK 125.000	30%
K/S Mosevej 1 af 2006	Aarhus	DKK 10.000.000	30%

Noter til årsrapporten

12 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	52.947.849	53.947.849
Tilskud fra moderselskab	0	8.000.000	8.000.000
Årets resultat	0	-51.381.061	-51.381.061
Egenkapital 31. december	1.000.000	9.566.788	10.566.788

Selskabskapitalen er fordelt på aktier á DKK 1 samlet multipla heraf.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012	2011
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	19.348.923	21.315.464
Mellem 1 og 5 år	7.790.611	7.293.428
Langfristet del	27.139.534	28.608.892
Inden for 1 år	3.729.278	2.426.940
	30.868.812	31.035.832

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld TDKK 30.869 er der givet pant i investeringsejendomme.

Til sikkerhed for egen og moderselskabets bankgæld er der deponeret ejerpantebreve, der giver pant i investeringsejendomme.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede og associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Selskabet indgår i en fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter dermed for de fællesregistrerede selskabers momsгæld.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Marselis Holding ApS, Voldbjergvej 12, 8240 Risskov	Moderselskab
Investeringsgesellschaft af 16. maj 2007 ApS, Voldbjergvej 12, 8240 Risskov	Ultimativt moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Marselis Holding ApS, Voldbjergvej 12, 8240 Risskov

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Marselis Ejendomme A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Lejeindtægter består af huslejeindtægter som indregnes lineært i lejeperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder driftsomkostninger vedrørende ejendomme samt administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investerings ejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme værdiansættes individuelt på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi eller på baggrund af enten eksterne vurderinger eller konkrete købstilbud. Værdiansættelsen til markedsværdi indebærer, at ejendommenes nettoindtægt inkl. tomgangsleje fratrasket driftsomkostninger, kapitaliseres med individuelt fastsat markedsbaseret afkastkrav.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles efter en individuel vurdering.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af moderselskabet Investeringselskabet af 16. maj 2007 ApS og dets danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor moderselskabet enten direkte eller indirekte opnår bestemmende indflydelse og frem til det tidspunkt, hvor moderselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse.

Moderselskabet Investeringselskabet af 16. maj 2007 ApS er administrationsselskabet for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med 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 samt for betalte aconcoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Ændring i dagsværdi føres over resultatopgørelsen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.