BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

KBO Kalundborg 2012 ApS

Gåsetoftevej 70, 4400 Kalundborg
CVR-nr. 34 35 43 67

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.06.18

Peter Rønnow Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

KBO Kalundborg 2012 ApS
Gåsetoftevej 70
4400 Kalundborg
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 34 35 43 67
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Rønnow Olsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for KBO Kalundborg 2012 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 15. juni 2018

Direktionen

Peter Rønnow Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KBO Kalundborg 2012 ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KBO Kalundborg 2012 ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets investeringsejendomme. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af investeringsejendommene. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Manglende indberetning til registeret over reelle ejere
Der er i strid med selskabsloven ikke sket indberetning til registeret over reelle ejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Fejl i oplysningerne i registeret over legale ejere
Der er sket indberetning til registeret over legale ejere, men i strid med selskabsloven er der fejl eller mangler i oplysningerne i registeret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 15. juni 2018

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering i ejendomme samt udlejning heraf.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet måler investeringsejendom til dagsværdi og anvender en afkastbaseret model (normalindtjeningsmetoden) til at opgøre dagsværdien. Dagsværdien er opgjort til t.DKK 6.587 pr. 31.12.17. Der er væsentlig usikkerhed knyttet til opgørelse af dagsværdien og denne usikkerhed er primært knyttet til fastsættelse af de centrale forudsætninger normaliseret driftsresultat og afkastkrav. De centrale forudsætninger er beskrevet i note 9. Selskabet har drøftet den beregnet dagsværdi af selskabets investeringsejendom med selskabets realkreditinsititut og har efter aftale med realkreditinsitutet påbegyndt en mere aktiv salgsindsats vedrørende selskabets ejendom via en ejendomsmægler. På baggrund af dialog med ejendomsmægleren er det ledelsens forvetning, at ejendommen vil blive udbudt til salg til en samlet værdi på ca. t.DKK 6.500.

Usædvanlige forhold

Der har i året været følgende usædvanlige forhold af betydning i årsrapporten:

- Der er konstateret fejl i værdiansættelsen af selskabets tilgodhavender hos KBO Kalundborg ApS og PRO Invest Kalundborg ApS, som følge af fejl i årsrapporterne for 2015 og 2016 for KBO Kalundborg ApS og PRO Invest Kalundborg ApS.

Forholdene er korrigeret som beskrevet i afsnittet "Væsentlige fejl" i anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises. Ændringer indebærer en negativ påvirkning af sidste års egenkapital med t.DKK 608.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.049.406 mod DKK 137.135 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 711.072.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Det er ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for et kreditinstitut vedørende selskabet KBO Kalundborg ApS' gæld til kreditinstituttet, der udgjorde netto t.DKK 6.357 pr. 31.12.2017. KBO Kalundborg ApS har en betydelig negativ egenkapital pr. 31.12.2017 og der er væsentlig usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften som følge af usikkerhed omkring

opretholdelse af en tilstrækkelig finansieringsløsning hos selskabets realkreditinstitut og kreditinsititut. Selvskyldnerkautionen og de økonomiske forhold i KBO Kalundborg ApS medfører, at der efter ledelsens opfattelse også er en væsentlig usikkerhed vedrørende KBO Kalundborg 2012 ApS's evne til at fortsætte driften i det kommende år såfremt kautionsforpligtelsen bliver gjort gældende. Det er ledelsens vurdering, ligesom ledelsen i KBO Kalundborg ApS, at der vil blive fundet en finansieringsløsning i KBO Kalundborg ApS, der sikrer den fortsatte drift i selskabet, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb har selskabet på baggrund af dialog med selskabets realkreditinsititut påbegyndt en mere aktiv salgsindsats af selskabets ejendom via en ejendomsmægler.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	**180.471**	**331.487**
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-1.343.316	-50.100
	Resultat af primær drift	**-1.162.845**	**281.387**
	Finansielle indtægter	27.170	23.804
4	Finansielle omkostninger	-136.780	-118.041
	Resultat før skat	**-1.272.455**	**187.150**
	Skat af årets resultat	223.049	-50.015
	Årets resultat	**-1.049.406**	**137.135**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.049.406	137.135
I alt	**-1.049.406**	**137.135**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
	Investeringsejendomme	6.586.511	7.900.000
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**6.586.511**	**7.900.000**
	Anlægsaktiver i alt	**6.586.511**	**7.900.000**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	4.950
	Andre tilgodehavender	66.763	90.776
	Tilgodehavender i alt	**66.763**	**95.726**
	Likvide beholdninger	**0**	**107.888**
	Omsætningsaktiver i alt	**66.763**	**203.614**
	Aktiver i alt	**6.653.274**	**8.103.614**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	586.072	1.635.478
	Egenkapital i alt	**711.072**	**1.760.478**
	Hensættelser til udskudt skat	205.082	501.677
	Hensatte forpligtelser i alt	**205.082**	**501.677**
6	Gæld til realkreditinstitutter	5.412.360	5.426.129
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**5.412.360**	**5.426.129**
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18.000	16.900
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.984	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	16.400	22.900
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.469	87.358
	Deposita	173.780	245.130
	Selskabsskat	69.546	42.515
	Anden gæld	581	527
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**324.760**	**415.330**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.737.120**	**5.841.459**
	Passiver i alt	**6.653.274**	**8.103.614**

7 Eventualforpligtelser
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	125.000	2.106.490	2.231.490
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-608.147	-608.147
Korrigeret saldo pr. 01.01.16	125.000	1.498.343	1.623.343
Forslag til resultatdisponering	0	137.135	137.135
Saldo pr. 31.12.16	125.000	1.635.478	1.760.478
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	125.000	1.635.478	1.760.478
Forslag til resultatdisponering	0	-1.049.406	-1.049.406
Saldo pr. 31.12.17	125.000	586.072	711.072

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Det er ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for et kreditinstitut vedørende selskabet KBO Kalundborg ApS' gæld til kreditinstituttet, der udgjorde netto t.DKK 6.357 pr. 31.12.2017. KBO Kalundborg ApS har en betydelig negativ egenkapital pr. 31.12.2017 og der er væsentlig usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften som følge af usikkerhed omkring opretholdelse af en tilstrækkelig finansieringsløsning hos selskabets realkreditinstitut og kreditinsititut. Selvskyldnerkautionen og de økonomiske forhold i KBO Kalundborg ApS medfører, at der efter ledelsens opfattelse også er en væsentlig usikkerhed vedrørende KBO Kalundborg 2012 ApS's evne til at fortsætte driften i det kommende år såfremt kautionsforpligtelsen bliver gjort gældende. Det er ledelsens vurdering, ligesom ledelsen i KBO Kalundborg ApS, at der vil blive fundet en finansieringsløsning i KBO Kalundborg ApS, der sikrer den fortsatte drift i selskabet, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet måler investeringsejendom til dagsværdi og anvender en afkastbaseret model (normalindtjeningsmetoden) til at opgøre dagsværdien. Dagsværdien er opgjort til t.DKK 6.587 pr. 31.12.17. Der er væsentlig usikkerhed knyttet til opgørelse af dagsværdien og denne usikkerhed er primært knyttet til fastsættelse af de centrale forudsætninger normaliseret driftsresultat og afkastkrav. De centrale forudsætninger er beskrevet i note 9. Selskabet har drøftet den beregnet dagsværdi af selskabets investeringsejendom med selskabets realkreditinsititut og har efter aftale med realkreditinsitutet påbegyndt en mere aktiv salgsindsats vedrørende selskabets ejendom via en ejendomsmægler. På baggrund af dialog med ejendomsmægleren er det ledelsens forvetning, at ejendommen vil blive udbudt til salg til en samlet værdi på ca. t.DKK 6.500.

3. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb har selskabet på baggrund af dialog med selskabets realkreditinsititut påbegyndt en mere aktiv salgsindsats af selskabets ejendom via en ejendomsmægler.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2017 DKK	2016 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	44
Renteomkostninger i øvrigt	131.936	113.002
Øvrige finansielle omkostninger	4.844	4.995
I alt	136.780	118.041

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings-ejendomme
Kostpris pr. 01.01.17	5.703.890
Tilgang i året	29.827
Kostpris pr. 31.12.17	5.733.717
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.17	2.196.110
Dagsværdireguleringer i året	-1.343.316
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.17	852.794
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	6.586.511

Selskabets investeringsejendom er beliggende i Kalundborg og består af to butikker og seks beboelseslejligheder. Investeringsejendommene er jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model (Normalindtjeningsmodellen).

Afkastkravet for ejendommen er fatsat ud fra faktorer som bl.a. beliggenhed og stand og ligger på 6,25%.

En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5% - point vil reducere den samlede dagsværdi med ca. 261 t.kr.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	18.000	0	5.430.360	5.443.029
I alt	18.000	0	5.430.360	5.443.029

7. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor et kreditinstitut vedrørende selskabet KBO Kalundborg ApS' gæld til kreditinstituttet på netto t.DKK 6.357.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.099 er der tinglyst pant t.DKK 5.099 i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.587.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.000, der giver pant i investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.587. Ejerpantebrevene er lagt til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.984, samt til sikkerhed for netto gæld t.DKK 6.357 til kreditinstitut i selskabet KBO Kalundborg ApS.

9. 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2015 og 2016.

Der er konstateret fejl i værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender hos KBO Kalundborg ApS og PRO Invest Kalundborg ApS, som følge af fejl i årsrapporterne for 2015 og 2016 for KBO Kalundborg ApS og PRO Invest Kalundborg ApS.

Sammenligningstal for 2016 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

Korrektion har i sammenligningstallene medført en netto-reduktion af sidste års egenkapital og balancesum på t.DKK -608.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

9. 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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

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.

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 anvendel-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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 anvendelse 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.