

Randers ApS

Skibbrogade 3, 9000 Aalborg
CVR-nr. 32 08 40 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 31.12.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.05.25

Casper Borgen Kjøller
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 24

Selskabet

Randers ApS
c/o DEAS
Skibbrogade 3
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 08 40 01
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Casper Borgen Kjøller

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 31.12.24 for Randers 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 01.10.23 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. april 2025

Direktionen

Casper Borgen Kjøller

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Randers ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Randers ApS for regnskabsåret 01.10.23 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 01.10.23 - 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.

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.

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

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.

Aalborg, den 3. april 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Ødum Madsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45893

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering i, -og drift af fast ejendom, herunder til udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -2.761.047 mod DKK -3.129.955 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.402.923.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	01.10.23	2022/23
	31.12.24	DKK
	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1.845.938	837.069
1 Personaleomkostninger	-653.774	-917.275
Resultat før af- og nedskrivninger	1.192.164	-80.206
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-13.621	-15.231
Resultat før dagsværdireguleringer	1.178.543	-95.437
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2.554.000	-2.260.250
Andre driftsomkostninger	-71.385	0
Resultat af primær drift	3.661.158	-2.355.687
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-157.658	1.050.610
3 Andre finansielle indtægter	156.993	0
4 Andre finansielle omkostninger	-6.966.274	-2.986.090
Resultat før skat	-3.305.781	-4.291.167
Skat af årets resultat	544.734	1.161.212
Årets resultat	-2.761.047	-3.129.955
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-157.658	1.050.610
Overført resultat	-2.603.389	-4.180.565
I alt	-2.761.047	-3.129.955

Note	AKTIVER	31.12.24	30.09.23
		DKK	DKK
	Investeringsejendomme	53.949.000	66.474.750
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.100	43.721
5	Materielle anlægsaktiver i alt	53.979.100	66.518.471
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.629.651	15.603.096
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.629.651	15.603.096
	Anlægsaktiver i alt	74.608.751	82.121.567
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	925.700	77.289
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.894.877	38.300.618
	Udskudt skatteaktiv	298.200	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	11.000
	Andre tilgodehavender	112.693	1.743.374
	Tilgodehavender i alt	5.231.470	40.132.281
	Likvide beholdninger	1.333.847	0
	Omsætningsaktiver i alt	6.565.317	40.132.281
	Aktiver i alt	81.174.068	122.253.848

PASSIVER			
		31.12.24	30.09.23
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	150.000	150.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	892.952	1.050.610
	Overført resultat	359.971	1.213.360
	Egenkapital i alt	1.402.923	2.413.970
	Hensættelser til udskudt skat	0	246.534
	Hensatte forpligtelser i alt	0	246.534
7	Ansvarlig lånekapital	42.856.976	35.524.752
7	Gæld til realkreditinstitutter	29.027.917	40.900.717
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	71.884.893	76.425.469
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.857.104	2.724.657
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	56	38.577.224
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	16.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	293.159	140.690
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.425.089	0
	Deposita	1.064.476	1.258.953
	Anden gæld	246.368	449.851
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.886.252	43.167.875
	Gældsforpligtelser i alt	79.771.145	119.593.344
	Passiver i alt	81.174.068	122.253.848

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

01.10.23	
31.12.24	2022/23
DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	587.477	870.734
Pensioner	18.333	16.103
Andre omkostninger til social sikring	4.338	6.343
Andre personaleomkostninger	43.626	24.095
I alt	653.774	917.275
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	2

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-157.658	1.050.610
I alt	-157.658	1.050.610

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	29.056	0
Øvrige finansielle indtægter	127.937	0
I alt	156.993	0

01.10.23	
31.12.24	2022/23
DKK	DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.945	0
Renteomkostninger i øvrigt	5.791.744	2.876.243
Øvrige finansielle omkostninger	1.169.585	109.847
Øvrige finansielle omkostninger	6.961.329	2.986.090
I alt	6.966.274	2.986.090

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.23	72.149.439	68.104
Tilgang i året	3.083.172	0
Afgang i året	-17.800.864	0
Kostpris pr. 31.12.24	57.431.747	68.104
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	0	-24.383
Afskrivninger i året	0	-13.621
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	-38.004
Dagsværdireguleringer pr. 01.10.23	-5.675.185	0
Dagsværdireguleringer i året	2.192.438	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	-3.482.747	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	53.949.000	30.100

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.23	14.552.486
Tilgang i året	5.684.213
Kostpris pr. 31.12.24	20.236.699
Opskrivninger i året	1.050.610
Årets resultat fra kapitalandele	-157.658
Udbytte relateret til kapitalandele	-500.000
Opskrivninger pr. 31.12.24	392.952
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	20.629.651
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
FUGLEBAKKEN 3 HOLDING ApS, Aalborg	100%
FUGLEBAKKEN 3 ApS, Aalborg	100%
SØREN MØLLERS GADE 21 ApS, Aalborg	100%
SØREN MØLLERS GADE 40 HOLDING ApS, Aalborg	100%
SØREN MØLLERS GADE 40 ApS, Aalborg	100%
VESTER ALLE 6, HOLDING ApS, Aalborg	100%
VESTER ALLE 6 ApS, Aalborg	100%
HOBROVEJ 22 HOLDING ApS, Aalborg	100%
HOBROVEJ 22 ApS, Aalborg	100%
FABERSVEJ HOLDING ApS, Aalborg	100%
FABERSVEJ 46 ApS, Aalborg	100%
HOBROVEJ 108-110 HOLDING ApS, Aalborg	100%
HOBROVEJ 108-110 ApS, Aalborg	100%
GL. HOBROVEJ 4A OG 4B HOLDING ApS, Aalborg	100%
GL. HOBROVEJ 4A OG 4B ApS, Aalborg	100%
TØJHUSHAVEVEJ 6 HOLDING ApS, Aalborg	100%
TØJHUSHAVEVEJ 6 ApS, Aalborg	100%
DRONNINGSGADE 8 ApS, Aalborg	100%
FREDENSGADE 19 ApS, Aalborg	100%
FREDENSGADE 16 ApS, Aalborg	100%
VESTER ALLÉ 4 OG DRANMARKSGADE 9 ApS, Aalborg	100%

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 30.09.23
Ansvarlig lånekapital	2.400.000	25.269.188	45.256.976	37.414.409
Gæld til realkreditinstitutter	457.104	38.505.656	29.485.021	41.735.717
I alt	2.857.104	63.774.844	74.741.997	79.150.126

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Dagsværdi pr. 31.12.24	53.949.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.192.438

8. Oplysninger om dagsværdi - fortsat -

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommene.

Fastsættelse af dagsværdierne er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat, som er på niveau med realiseret driftsresultat pr. 31. december 2024 og afkastkrav, der er fastsat under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter. De kan overordnet inddeles i følgende geografier og tilhørende afkastkrav:

Vesthimmerland

Selskabet har ejendomme for i alt t.DKK 16.000 i denne geografi, og de udgør samlet 3.739 m². Ejendommene anvendes primært til boligudlejning, 2.664 m² og sekundært til erhvervsudlejning, 1.075 m². Det samlede vægtede afkastkrav udgør 8,07%.

Mariagerfjord

Selskabet har ejendomme for i alt t.DKK 28.000 i denne geografi, og de udgør samlet 3.393 m². Ejendommene anvendes primært til boligudlejning, 2.698 m² og sekundært til erhvervsudlejning, 695 m². Det samlede vægtede afkastkrav udgør 6,82%.

Aalborg

Selskabet har en ejendom indregnet til t.DKK 4.300 i denne geografi, udgørende 238 m². Ejendommen anvendes udelukkende til boligudlejning. Der anvendes et afkastkrav på 4,45% til værdiansættelsen.

Hobro

Selskabet har en ejendom indregnet til t.DKK 5.649 i denne geografi, udgørende 600 m². Ejendommen anvendes udelukkende til boligudlejning. Der anvendes et afkastkrav på 6,79% til værdiansættelsen.

Samlet er det gennemsnitlige anvendte afkastkrav på 6,53%.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdierne på investeringsejendommene.

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 29.485 er der givet pant i investerings-ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 53.949.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.250, der giver pant i investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 7.200. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.10 - 30.09 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.10.23 - 31.12.24. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 9 måneder og indeværende år er for 15 måneder.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

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.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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:

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Investeringssejendomme 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

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

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

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

Andre finansielle poster

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

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

Investeringssejendomme

Investeringssejendomme 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. Investeringssejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringssejendomme 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.

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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

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.

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.

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.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

Aktuelle og udskudte skatter

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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 finansiell omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

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.