

HCK HOLDING AALBORG A/S
GUGVEJ 142B, 9210 AALBORG SØ
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. januar 2024

Jan Arndt Trintved

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HCK Holding Aalborg A/S Gugvej 142B 9210 Aalborg SØ
	CVR-nr.: 12 89 96 02
	Stiftet: 30. marts 1989
	Kommune: Aalborg
	Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Peter Lau Lauritzen, formand Lars Colding-Kristensen Peter Colding-Kristensen Jan Arndt Trintved
Direktion	Peter Colding-Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sydbank Østre Havnepromenade 26, st. 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus A/S Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for HCK Holding Aalborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. januar 2024

Direktion:

Peter Colding-Kristensen

Bestyrelse:

Peter Lau Lauritzen
Formand

Lars Colding-Kristensen

Peter Colding-Kristensen

Jan Arndt Trintved

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i HCK Holding Aalborg A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HCK Holding Aalborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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.

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 virksomheden, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 10. januar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være moderselskab for tilknyttede virksomheder. Derudover at investere i associerede virksomheder og andre kapitalandele samt anden formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 23.420 tkr., hvilket anses som værende utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter 174.610 tkr.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOTAB.....		-1.527.265	-611.164
Personaleomkostninger.....	1	-1.699.304	-1.803.945
Af- og nedskrivninger.....		-1.339.808	-1.334.093
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		0	-357.035
Andre driftsomkostninger.....		-46.250	0
DRIFTSRESULTAT.....		-4.612.627	-4.106.237
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-21.495.753	-7.560.749
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-370.420	1.996.064
Andre finansielle indtægter.....	3	5.554.266	3.003.090
Andre finansielle omkostninger.....	4	-145.529	-7.478.877
RESULTAT FØR SKAT.....		-21.070.063	-14.146.709
Skat af årets resultat.....	5	-2.349.515	1.920.144
ÅRETS RESULTAT.....		-23.419.578	-12.226.565
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-11.495.753	-5.982.591
Overført resultat.....		-11.923.825	-7.243.974
I ALT.....		-23.419.578	-12.226.565

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		13.659.804	14.325.217
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.120.158	2.499.588
Indretning af lejede lokaler.....		19.126	314.091
Materielle anlægsaktiver.....	6	15.799.088	17.138.896
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		29.260.066	15.708.274
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.959.207	6.137.308
Andre værdipapirer.....		18.359.409	18.729.829
Finansielle anlægsaktiver.....	7	53.578.682	40.575.411
ANLÆGSAKTIVER.....		69.377.770	57.714.307
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		600.000	412.000
Varebeholdninger.....		600.000	412.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		49.533	248.410
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		14.359.213	41.717.868
Andre tilgodehavender.....		13.858.971	7.073.158
Tilgodehavende selskabsskat.....		474.218	655.591
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		28.748	319.904
Periodeafgrænsningsposter.....		59.828	71.770
Tilgodehavender.....		28.830.511	50.086.701
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	82.938.683	94.478.662
Værdipapirer og kapitalandele.....		82.938.683	94.478.662
Likvide beholdninger.....		905.530	868.817
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		113.274.724	145.846.180
AKTIVER.....		182.652.494	203.560.487

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.050.000	1.050.000
Reserve for opskrivninger.....		5.886.115	6.213.833
Overført resultat.....		167.673.681	190.765.541
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
EGENKAPITAL.....		174.609.796	199.029.374
Hensættelse til udskudt skat.....		2.036.936	637.421
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.036.936	637.421
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.786.417	2.811.050
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.786.417	2.811.050
Gæld til realkreditinstitutter.....		39.995	62.507
Gæld til pengeinstitutter.....		874.856	82.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		86.700	86.700
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.252	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		911.094	95.812
Anden gæld.....		925.288	349.098
Deposita.....		378.160	406.171
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.219.345	1.082.642
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.005.762	3.893.692
PASSIVER.....		182.652.494	203.560.487
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	1.050.000	6.213.833		0 190.765.541	1.000.000	199.029.374
Forslag til resultatdisponering.....			-11.495.753	-11.923.825		-23.419.578
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-1.000.000	-1.000.000
Overførsler						
Ned- og afskrivninger.....		-327.718		327.718		0
Udligning negativ saldo.....			11.495.753	-11.495.753		0
Egenkapital 30. juni 2023..	1.050.000	5.886.115		0 167.673.681		0 174.609.796

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager	1.132.034	1.235.855	
Pensioner.....	546.016	543.327	
Andre omkostninger til social sikring.....	21.254	24.763	
	1.699.304	1.803.945	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-19.748.208	-6.057.449	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-1.747.545	-1.503.300	
	-21.495.753	-7.560.749	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	389.424	536.311	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.164.842	2.466.779	
	5.554.266	3.003.090	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	145.529	7.478.877	
	145.529	7.478.877	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	950.000	-224.092	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	13.872	
Regulering af udskudt skat.....	1.399.515	-1.709.924	
	2.349.515	-1.920.144	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2022.....	14.488.560	4.286.542	1.598.890
Tilgang.....	0	231.250	0
Afgang.....	0	-231.250	0
Kostpris 30. juni 2023.....	14.488.560	4.286.542	1.598.890
Op skrivninger 1. juli 2022.....	10.558.087	0	0
Op skrivninger 30. juni 2023.....	10.558.087	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	10.721.430	1.786.954	1.284.799
Årets afskrivninger	665.413	379.430	294.965
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	11.386.843	2.166.384	1.579.764
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	13.659.804	2.120.158	19.126
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	5.773.227		

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi-papirer
Kostpris 1. juli 2022.....	62.103.056	7.750.000	16.050.298
Tilgang.....	23.300.000	1.569.444	0
Kostpris 30. juni 2023.....	85.403.056	9.319.444	16.050.298
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	-46.394.782	-1.612.692	2.679.531
Årets resultat	-9.748.208	-1.747.545	0
Årets værdireguleringer	0	0	-370.420
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	-56.142.990	-3.360.237	2.309.111
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	29.260.066	5.959.207	18.359.409

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Kildenn ApS, Mariager.....	90 %
Samson Travel A/S, Aalborg.....	100 %
Bøgen Skov A/S, Aalborg.....	100 %
Administrationsselskabet af 2020 ApS, Aalborg.....	100 %
Ejendomsselskabet Gugvej 142B ApS, Aalborg.....	100 %
GoTour Danmark ApS, Aalborg.....	100 %
Goal Station Group ApS, Aalborg.....	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
AaB Kvinde Elitefodbold A/S,, Aalborg.....	25,29 %
Nordud A/S, Aalborg.....	25 %
Core Bolig X Investoraktieselskab Nr. 12, København.....	20 %

Andre værdipapirer og kapitalandele

8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier	Obligationer	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2023.....	27.778.296	40.165.721	14.994.666
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	3.095.817	-984.865	652.722

Langfristede gældsforpligtelser

9

	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.826.412	39.995	2.799.023	2.873.557
	2.826.412	39.995	2.799.023	2.873.557

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 8 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 42 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 102 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for 2 datterselskabers mellemværende med pengeinstitut. Mellemværenderne udgør i alt 2.914 tkr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring vedrørende datterselskabers fremtidige drift, samt om at selskabet forpligter sig til at sikre den nødvendige likviditet og finansiering af normal og forventet drift frem til, som minimum, den 30. juni 2024.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut på 2.786 tkr. har virksomheden afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 13.660 tkr. pr. 30. juni 2023.

Selskabet har pantsat indestående og depot for i alt 35.013 tkr. til sikkerhed for betalingsgaranti i forbindelse med ejendoms køb på 28.225 tkr. overfor sælger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HCK Holding Aalborg A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Lejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-28 år	20-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-50 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi, hvor dette kan opgøres og måles pålideligt. I tilfælde hvor dette ikke er muligt, indregnes andre kapitalandele til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.