

HCK HOLDING AALBORG A/S
GUGVEJ 142B, 9210 AALBORG SØ
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. december 2021

Peter Lau Lauritzen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HCK Holding Aalborg A/S Gugvej 142B 9210 Aalborg SØ CVR-nr.: 12 89 96 02 Stiftet: 30. marts 1989 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Peter Lau Lauritzen, formand Holger Colding-Kristensen Finn Korgaard
Direktion	Holger 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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. december 2021

Direktion:

Holger Colding-Kristensen

Bestyrelse:

Peter Lau Lauritzen
Formand

Holger Colding-Kristensen

Finn Korgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i HCK Holding Aalborg A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HCK Holding Aalborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. december 2021

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 overskud på 393 tkr., hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter 212.256 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		593.092	77.126
Personaleomkostninger.....	1	-2.226.474	-2.193.087
Af- og nedskrivninger.....		-1.309.483	-1.256.720
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		-350.000	-1.011.495
DRIFTSRESULTAT		-3.292.865	-4.384.176
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-8.256.233	-10.344.733
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		683.467	0
Andre finansielle indtægter.....	3	12.662.216	3.916.372
Andre finansielle omkostninger.....	4	-70.845	-5.951.355
RESULTAT FØR SKAT		1.725.740	-16.763.892
Skat af årets resultat.....	5	-1.333.147	1.486.733
ÅRETS RESULTAT		392.593	-15.277.159
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-8.256.233	-27.668.356
Overført resultat.....		7.648.826	11.391.197
I ALT		392.593	-15.277.159

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		14.990.630	15.656.043
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.663.917	2.843.309
Indretning af lejede lokaler.....		633.869	953.647
Materielle anlægsaktiver.....	6	18.288.416	19.452.999
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.975.205	18.677.959
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.578.108	4.787.880
Andre værdipapirer.....		16.049.725	5.300.608
Finansielle anlægsaktiver.....	7	27.603.038	28.766.447
ANLÆGSAKTIVER.....		45.891.454	48.219.446
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		350.000	300.000
Varebeholdninger.....		350.000	300.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.041.741	399.111
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		38.938.883	29.270.942
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	3.150.000
Andre tilgodehavender.....		9.787.439	12.565.052
Tilgodehavende selskabsskat.....		654.127	634.929
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		180.738	0
Periodeafgrænsningsposter.....		99.178	1.006.543
Tilgodehavender.....		50.702.106	47.026.577
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	117.330.641	118.894.397
Værdipapirer.....		117.330.641	118.894.397
Likvide beholdninger.....		6.603.602	10.048.213
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		174.986.349	176.269.187
AKTIVER.....		220.877.803	224.488.633

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		1.050.000	1.050.000
Reserve for opskrivninger.....		6.541.528	6.869.223
Overført resultat.....		203.664.412	203.944.124
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		212.255.940	212.863.347
Hensættelse til udskudt skat.....		2.347.345	1.158.132
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	1.971.092
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.347.345	3.129.224
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.865.792	2.927.393
Feriepengeindefrysning.....		186.579	165.670
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.052.371	3.093.063
Gæld til realkreditinstitutter.....		64.512	61.662
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.877.797
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		100.862	446.700
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.592.593	1.973.846
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		324.672	0
Anden gæld.....		733.337	654.823
Deposita.....		406.171	388.171
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.222.147	5.402.999
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.274.518	8.496.062
PASSIVER.....		220.877.803	224.488.633
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivni ng efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	1.050.000	6.869.223	0	203.944.124	1.000.000	212.863.347
Forslag til resultatdisponering.....			-8.256.233	7.648.826	1.000.000	392.593
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-1.000.000	-1.000.000
Overførsler						
Ned- og afskrivninger.....		-327.695		327.695		0
Udligning negativ saldo.....			8.256.233	-8.256.233		0
Egenkapital 30. juni 2021..	1.050.000	6.541.528	0	203.664.412	1.000.000	212.255.940

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager	1.177.727	1.333.880	
Pensioner.....	513.667	369.598	
Andre omkostninger til social sikring.....	20.994	21.632	
Andre personaleomkostninger.....	514.086	467.977	
	2.226.474	2.193.087	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	388.539	-9.792.233	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-8.644.772	-552.500	
	-8.256.233	-10.344.733	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	530.618	540.427	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	12.131.598	3.375.945	
	12.662.216	3.916.372	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	70.845	5.951.355	
	70.845	5.951.355	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	143.934	-120.896	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	9.897	
Regulering af udskudt skat.....	1.189.213	-1.375.734	
	1.333.147	-1.486.733	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2020.....	14.488.560	3.957.069	1.598.890
Tilgang.....	0	144.900	0
Kostpris 30. juni 2021.....	14.488.560	4.101.969	1.598.890
Op skrivninger 1. juli 2020.....	10.558.087	0	0
Op skrivninger 30. juni 2021.....	10.558.087	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	9.390.604	1.113.760	645.243
Årets afskrivninger	665.413	324.292	319.778
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	10.056.017	1.438.052	965.021
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	14.990.630	2.663.917	633.869
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	6.448.639		

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2020.....	37.069.762	5.340.380	5.300.608
Tilgang.....	9.876.834	5.487.500	10.065.650
Afgang.....	0	-25.000	0
Kostpris 30. juni 2021.....	46.946.596	10.802.880	15.366.258
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	-35.217.530	-552.500	0
Udloddet resultat	-12.242.400	0	0
Årets resultat	6.488.539	-4.694.772	0
Årets værdireguleringer	0	0	683.467
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	22.500	0
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	-40.971.391	-5.224.772	683.467
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	5.975.205	5.578.108	16.049.725

Andre værdipapirer og kapitalandele

8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier	Obligationer	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2021.....	52.735.813	54.453.592	10.141.237
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	5.096.420	-810.482	492.661

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

9

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	2.930.304	64.512	2.601.984	2.989.055
Feriepengeindefrysning	186.579	0	0	165.670
	3.116.883	64.512	2.601.984	3.154.725

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 9 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 46 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 522 tkr. i uopsigelsesperioden.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for 3 datterselskabers mellemværende med pengeinstitut. Mellemværenderne udgør i alt 2.569 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 2022.

Selskabet har i forbindelse med ejendoms køb stillet garanti på ca. 28.225 tkr. overfor sælger.

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 2.983 tkr. har virksomheden afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 14.991 tkr. pr. 30. juni 2021.

Selskabet har pantsat værdipapirer til en værdi af 34.493 tkr. pr. 30. juni 2021, overfor betalingsgaranti og mellemværende med pengeinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HCK Holding Aalborg A/S for 2020/21 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 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 fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I ejerselskabets 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.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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 anskaffelsessværdien.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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.