



Tlf.: 96 23 54 00  
hjoerring@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nørrebro 15  
DK-9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 22 26 70

**JOHN PEDERSEN. HARKEN HOLDING APS**

**ÅLBORGVEJ 595, 9760 VRÅ**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. marts 2024

---

John Pedersen

**CVR-NR. 20 21 45 70**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	John Pedersen. Harken Holding ApS Ålborgvej 595 9760 Vrå
	CVR-nr.: 20 21 45 70 Stiftet: 30. juni 1997 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
<b>Direktion</b>	John Pedersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Danmark Østergade 15 9760 Vrå
<b>Advokat</b>	Advokaterne Amtmandstøften Amtmandstøften 3 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for John Pedersen. Harken Holding 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 27. marts 2024

Direktion:

---

John Pedersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i John Pedersen. Harken Holding ApS*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for John Pedersen. Harken Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 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.

Hjørring, den 27. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19734

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af værdipapirer og kapitalandele i datterselskaber samt udlejning af ejendomme.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2021/22 er sket forkert indregning i resultatopgørelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden. Herudover er der sket forkert indregning af udskudt skat samt reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelserne af væsentlige fejl.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>905.181</b>	<b>844.663</b>
Af- og nedskrivninger.....		-338.054	-339.665
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>567.127</b>	<b>504.998</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-376.177	344.523
Andre finansielle indtægter.....	1	411.543	414.724
Andre finansielle omkostninger.....		-97.360	-1.436.034
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>505.133</b>	<b>-171.789</b>
Skat af årets resultat.....		-194.305	83.379
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>310.828</b>	<b>-88.410</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		58.900	0
Overført resultat.....		251.928	-88.410
<b>I ALT</b> .....		<b>310.828</b>	<b>-88.410</b>



## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		5.585.938	5.701.735
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		670.194	892.451
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>6.256.132</b>	<b>6.594.186</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		414.570	1.075.747
Andre værdipapirer.....		1.157.000	500.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.571.570</b>	<b>1.575.747</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.827.702</b>	<b>8.169.933</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.730.209	1.642.670
Tilgodehavende selskabsskat.....		165.427	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		99.840	328.740
Periodeafgrænsningsposter.....		4.848	4.848
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>3.000.324</b>	<b>1.976.258</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	4	5.222.004	3.882.127
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>		<b>5.222.004</b>	<b>3.882.127</b>
Likvide beholdninger.....		87.104	2.685.315
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.309.432</b>	<b>8.543.700</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>16.137.134</b>	<b>16.713.633</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	224.547
Overført resultat.....		13.456.435	12.979.960
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		58.900	57.200
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>13.715.335</b>	<b>13.461.707</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		324.772	321.506
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>324.772</b>	<b>321.506</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		747.059	1.880.203
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		111.353	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>858.412</b>	<b>1.880.203</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.150.452	136.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	25.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.000	15.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.833	504.763
Selskabsskat.....		0	216.156
Anden gæld.....		69.330	152.798
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.238.615</b>	<b>1.050.217</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.097.027</b>	<b>2.930.420</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>16.137.134</b>	<b>16.713.633</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Medarbejderforhold	8		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. september 2022 .....	200.000	870.888	12.117.742	57.200	13.245.830
Korrektion af fejl.....		-646.341	862.218		215.877
<b>Korrigeret egenkapital 1. oktober 2022.....</b>	<b>200.000</b>	<b>224.547</b>	<b>12.979.960</b>	<b>57.200</b>	<b>13.461.707</b>
Forslag til resultatdisponering.....			251.928	58.900	310.828
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-57.200	-57.200
<b>Overførsler</b>					
Tilladt udligning.....		-224.547	224.547		0
<b>Egenkapital 30. september 2023.....</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>13.456.435</b>	<b>58.900</b>	<b>13.715.335</b>

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	68.639	16.087	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	342.904	398.637	
	<b>411.543</b>	<b>414.724</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>2</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2022.....	7.261.975	2.012.064	
<b>Kostpris 30. september 2023.....</b>	<b>7.261.975</b>	<b>2.012.064</b>	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	1.560.240	1.119.613	
Årets afskrivninger .....	115.797	222.257	
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....</b>	<b>1.676.037</b>	<b>1.341.870</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....</b>	<b>5.585.938</b>	<b>670.194</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>3</b>
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2022.....	896.000	500.000	
Tilgang.....	0	1.657.000	
Afgang.....	-44.800	-1.000.000	
<b>Kostpris 30. september 2023.....</b>	<b>851.200</b>	<b>1.157.000</b>	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	224.547	0	
Udloddet resultat .....	-285.000	0	
Årets resultat .....	-376.177	0	
<b>Værdireguleringer 30. september 2023.....</b>	<b>-436.630</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....</b>	<b>414.570</b>	<b>1.157.000</b>	
 <b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			 <b>4</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Aktier	Obligationer	
Dagsværdi 30. september 2023.....	2.791.735	2.430.269	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	69.854	2.647	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.897.511	1.150.452	599.224	2.016.703	
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	111.353	0	0	0	
	<b>2.008.864</b>	<b>1.150.452</b>	<b>599.224</b>	<b>2.016.703</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Ingen.					
 <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
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.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>7</b>
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.898 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 5.586 tkr.					
 <b>Medarbejderforhold</b>					 <b>8</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:			1	0	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for John Pedersen. Harken Holding ApS 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 samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra:

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2021/22 var en væsentlig fejl, som følge af forkert indregning af kapitalandele til indre værdi.

Selskabet indregnede sidste år, både resultat og modtaget udbytte fra datterselskabet i resultatopgørelsen, hvilket medførte en fejl.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" i resultatopgørelsen og dermed årets resultat i 2021/22 forringes med DKK 800.000. Egenkapitalen primo 2022/23 forringes ikke med et tilsvarende beløb, idet fejlen er indregnet i egenkapitalen ultimo 2021/22.

Selskabet overdragede i 2021/22 en ejerandel på 5% i datterselskabet, hvilket blev overdraget som ekstra vederlag i datterselskabet. Denne omkostning er ved en fejl omkostningsført sidste år, under regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" i resultatopgørelsen og dermed blev årets resultat i 2021/22 forbedret med DKK 38.500. Egenkapitalen primo 2022/23 forbedres med et tilsvarende beløb. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Selskabet indregnede sidste år, både et udskudt skatteaktiv, og en hensat udskudt skat. Udover denne fejl, var den hensatte udskudte skat afsat med et forkert beløb. Vi har tilpasset sammenligningstallene, hvilket har formindsket det udskudte skatteaktiv med DKK 99.850 og reduceret den hensatte udskudte skat med DKK 249.394. Fejlen har ikke nogen resultatmæssig effekt og korrigeres netto på egenkapitalen primo med DKK 149.544.

Selskabet indregnede sidste år et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 300.907 DKK hvilket er forkert i forhold til de indberettede skatter. Ifølge indberetningerne skulle det tilgodehavende sambeskatningsbidrag være 328.740 DKK. Ændringen forøger tilgodehavende sambeskatningsbidrag med 27.833 DKK. Egenkapitalen primo 2022/23 forøges med et tilsvarende beløb.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal. Samlet set er egenkapitalen forbedret med 215.887 kr., hvorimod sammenligningstallene i resultatopgørelsen er forringet med 761.500 kr.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

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

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### 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 årets 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.....	50 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-25 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

### 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 fratrukket 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.

### 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 acontoskatte.

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 nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.