



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

HYLLESTED INVEST APS
KLEJTRUPVEJ 40, HVORNUM, 9500 HOBRO
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. februar 2024

Michael Hyllested

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Hyllested Invest ApS Klejtrupvej 40 Hvornum 9500 Hobro |
| | CVR-nr.: 27 22 72 44 Stiftet: 30. juni 2003 Kommune: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 |
| Direktion | Michael Hyllested |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank A/S Adelgade 31 9500 Hobro |
| Advokat | PMJ Advokater P/S Adelgade 1 9500 Hobro |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Hyllested Invest 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.

Hobro, den 6. februar 2024

Direktion:

Michael Hyllested

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Hyllested Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hyllested Invest 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.

Hobro, den 6. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34100

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber, samt udlejning af ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er tilfredsstillende.

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. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 134.963 | 30.280 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -298.533 | -225.321 |
| DRIFTSRESULTAT | | -163.570 | -195.041 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser..... | 1 | 2.303.621 | 2.840.256 |
| Finansielle indtægter..... | 2 | 375.818 | 237.710 |
| Finansielle omkostninger..... | 3 | -464.759 | -93.056 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.051.110 | 2.789.869 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 44.801 | 6.907 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.095.911 | 2.796.776 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 500.000 | 1.100.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 2.303.621 | 2.840.256 |
| Overført resultat..... | | -707.710 | -1.143.480 |
| I ALT | | 2.095.911 | 2.796.776 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 8.076.731 | 7.350.099 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.899.888 | 837.761 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 9.976.619 | 8.187.860 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 12.056.736 | 12.131.839 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 267.897 | 337.173 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.403.345 | 1.871.294 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder..... | | 600.000 | 600.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 14.327.978 | 14.940.306 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 24.304.597 | 23.128.166 |
| Tilgodehavende hos dattervirksomheder..... | | 1.872.901 | 1.263.560 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 1.815.519 | 1.729.066 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 56.414 | 20.764 |
| Andre tilgodehavender..... | | 2.695.113 | 630.418 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 718.457 | 670.401 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 5.458 |
| Tilgodehavender..... | 7 | 7.158.404 | 4.319.667 |
| Likvider..... | | 5.100.307 | 7.632.035 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 12.258.711 | 11.951.702 |
| AKTIVER..... | | 36.563.308 | 35.079.868 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 11.507.989 | 14.758.702 |
| Overført overskud..... | | 21.450.891 | 16.604.267 |
| Forslag til udbytte..... | | 500.000 | 1.100.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 33.583.880 | 32.587.969 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | | 363.493 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 363.493 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 979.102 | 997.154 |
| Leasingforpligtelser..... | | 866.676 | 0 |
| Deposita..... | | 22.500 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 516.600 | 402.206 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 2.384.878 | 1.399.360 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 18.100 | 18.100 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 12.000 | 24.716 |
| Selskabsskat..... | | 180.207 | 1.014.285 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 9.706 | 28.879 |
| Anden gæld..... | | 11.044 | 6.559 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 231.057 | 1.092.539 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 2.615.935 | 2.491.899 |
| PASSIVER..... | | 36.563.308 | 35.079.868 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Medarbejderforhold | 11 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--|----------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2022..... | 125.000 | 14.758.702 | 16.604.267 | 1.100.000 | 32.587.969 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 2.303.621 | -707.710 | 500.000 | 2.095.911 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -1.100.000 | -1.100.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -2.448.000 | 2.448.000 | | 0 |
| Tilladt udligning..... | | -3.106.334 | 3.106.334 | | 0 |
| Egenkapital 30. september 2023..... | 125.000 | 11.507.989 | 21.450.891 | 500.000 | 33.583.880 |

NOTER

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. | Note |
|---|---------------------|---|----------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser | | | 1 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 2.372.897 | 2.750.512 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -69.276 | 89.744 | |
| | 2.303.621 | 2.840.256 | |
| Finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 75.473 | 5.950 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 300.345 | 231.760 | |
| | 375.818 | 237.710 | |
| Finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 11.368 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 464.759 | 81.688 | |
| | 464.759 | 93.056 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -9.151 | -17.316 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -35.650 | 10.409 | |
| | -44.801 | -6.907 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | 7.654.692 | 1.010.944 | |
| Tilgang..... | 786.550 | 2.120.742 | |
| Afgang..... | 0 | -975.000 | |
| Kostpris 30. september 2023..... | 8.441.242 | 2.156.686 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022..... | 304.593 | 173.183 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -148.167 | |
| Årets afskrivninger | 59.918 | 231.782 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2023..... | 364.511 | 256.798 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | 8.076.731 | 1.899.888 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 954.757 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|-------------------------|--|--|-------------------------|-------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 6 |
| | | Kapitalandele i dattervirksom- heder | Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | | 790.978 | 25.666 | | |
| Kostpris 30. september 2023..... | | 790.978 | 25.666 | | |
| Værdireguleringer 1. oktober 2022..... | 11.340.861 | | 311.507 | | |
| Udloddet resultat | -2.448.000 | | 0 | | |
| Årets resultat | 2.372.897 | | -69.276 | | |
| Værdireguleringer 30. september 2023..... | 11.265.758 | | 242.231 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | 12.056.736 | | 267.897 | | |
| | | Andre tilgodehavender | Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2022..... | 1.403.345 | | 600.000 | | |
| Kostpris 30. september 2023..... | 1.403.345 | | 600.000 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023..... | 1.403.345 | | 600.000 | | |
| | | | | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Tilgodehavender med forfald senere end et år | | | | | 7 |
| Udskudt skat..... | | 43.582 | 20.764 | | |
| | | 43.582 | 20.764 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 8 |
| | 30/9 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2022 gæld i alt | |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 997.202 | 18.100 | 906.702 | 1.015.254 | |
| Leasingforpligtelser..... | 866.676 | 0 | 0 | 0 | |
| Deposita..... | 22.500 | 0 | 22.500 | 0 | |
| Selskabsskat..... | 516.600 | 0 | 0 | 402.206 | |
| | 2.402.978 | 18.100 | 929.202 | 1.417.460 | |

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Ingen.

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 517 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut i H.N. Byg & Montage ApS har selskabet stillet selvskyldnerkaution maksimeret til 400 tkr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut i Humlemarken 10 ApS har selskabet stillet selvskyldnerkaution maksimeret til 51% af mellemværende.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut i Havrevænget 3 A/S har selskabet stillet selvskyldnerkaution maksimeret til 51% af mellemværende.

Til sikkerhed for gæld med realkreditinstitut, 997 tkr., er der deponeret realkreditpantebrev 1.046 tkr. med pant i Lindumvej 21, 9500 Hobro.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet transport i selskabets aktier i tilknyttet virksomhed, indregnet til 5.921 tkr.

2022/23

2021/22

Medarbejderforhold

11

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hyllested Invest 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 10-50 år | 50 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og kautionsforpligtelser.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 kunne realiseres, 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 låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.