

HBC GROUP APS

HOBROVEJ 963, 9530 STØVRING

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. september 2023

Vibeke Christensen

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.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HBC Group ApS Hobrovej 963 9530 Støvring
	CVR-nr.: 29 39 49 11 Stiftet: 20. februar 2006 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Jonas Bro Christensen Jacob Bro Christensen Vibeke Christensen
Direktion	Henrik Bro Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for HBC Group ApS.

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.

Støvring, den 29. september 2023

Direktion:

Henrik Bro Christensen

Bestyrelse:

Jonas Bro Christensen

Jacob Bro Christensen

Vibeke Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i HBC Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HBC Group ApS 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 29. september 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde aktier og anpartar i andre selskaber, herunder tilknyttede virksomheder, at drive finansierings-, handels- og investeringsvirksomhed samt erhverve og udvikle koncernens immaterielle rettigheder, patenter og udviklingsprojekter mv., samt eje og udlejning af koncernens primære bygninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør 4.318 tkr., hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 26.971 tkr., hvilket svarer til en soliditet på ca. 75 %.

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.
BRUTTOFORTJENESTE		3.192.395	2.485.404
Af- og nedskrivninger.....		-1.459.849	-1.102.438
Andre driftsomkostninger.....		0	-33.913
DRIFTSRESULTAT		1.732.546	1.349.053
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.804.591	3.644.096
Andre finansielle indtægter.....	1	273.473	103.542
Andre finansielle omkostninger.....	2	-111.899	-40.042
RESULTAT FØR SKAT		4.698.711	5.056.649
Skat af årets resultat.....	3	-380.913	-174.881
ÅRETS RESULTAT		4.317.798	4.881.768
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		560.000	560.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.804.591	3.594.095
Overført resultat.....		953.207	727.673
I ALT		4.317.798	4.881.768

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		4.662.354	1.733.254
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		4.075.100	4.642.534
Goodwill.....		500.000	600.000
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger.....		35.185	1.325.169
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	9.272.639	8.300.957
Grunde og bygninger.....		7.802.551	6.612.080
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		579.160	324.000
Materielle anlægsaktiver.....	5	8.381.711	6.936.080
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		9.618.492	6.813.901
Finansielle anlægsaktiver.....	6	9.618.492	6.813.901
ANLÆGSAKTIVER.....		27.272.842	22.050.938
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.840.804	3.933.772
Andre tilgodehavender.....		0	467.535
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		586.949	792.344
Periodeafgrænsningsposter.....		0	26.470
Tilgodehavender.....		8.427.753	5.220.121
Likvide beholdninger.....		0	1.868.610
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.427.753	7.088.731
AKTIVER.....		35.700.595	29.139.669

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		7.960.991	5.156.400
Reserve for udviklingsomkostninger.....		3.664.080	2.385.570
Overført resultat.....		14.661.222	14.986.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		560.000	560.000
EGENKAPITAL.....		26.971.293	23.213.496
Hensættelse til udskudt skat.....		1.741.743	1.203.174
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.741.743	1.203.174
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.029.947	4.193.361
Selskabsskat.....		112.772	23.300
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		316.521	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	4.459.240	4.216.661
Gæld til realkreditinstitutter.....		205.818	284.439
Gæld til pengeinstitutter.....		1.693.853	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		96.311	159.543
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		425.273	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		16.747	62.356
Selskabsskat.....		23.300	0
Anden gæld.....		67.017	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.528.319	506.338
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.987.559	4.722.999
PASSIVER.....		35.700.595	29.139.669
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Medarbejderforhold	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	125.000	5.156.400	2.385.570	14.986.525	560.000	23.213.495
Forslag til resultatdispone- ring.....		2.804.591		953.207	560.000	4.317.798
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-560.000	-560.000
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			1.278.510	-1.278.510		0
Egenkapital 30. juni 2023..	125.000	7.960.991	3.664.080	14.661.222	560.000	26.971.293

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	273.473	103.542	
	273.473	103.542	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	3.355	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	108.544	40.042	
	111.899	40.042	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-157.656	-769.043	
Regulering af udskudt skat.....	538.569	943.924	
	380.913	174.881	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2022.....	1.965.194	7.161.500	
Overførsler til/fra andre poster.....	1.325.169	0	
Tilgang.....	1.997.857	0	
Kostpris 30. juni 2023.....	5.288.220	7.161.500	
Afskrivninger 1. juli 2022.....	231.939	2.518.967	
Årets afskrivninger	393.927	567.433	
Afskrivninger 30. juni 2023.....	625.866	3.086.400	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	4.662.354	4.075.100	
	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. juli 2022.....	1.000.000	1.325.169	
Overførsler til/fra andre poster.....	0	-1.325.169	
Tilgang.....	0	35.185	
Kostpris 30. juni 2023.....	1.000.000	35.185	
Afskrivninger 1. juli 2022.....	400.000	0	
Årets afskrivninger	100.000	0	
Afskrivninger 30. juni 2023.....	500.000	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	500.000	35.185	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter HBC Groups udvikling af Smart Repair løsninger, som sælges i HBC Systems A/S og Wheel Restore Company ApS. Det omfatter bl.a. robotløsninger til renovering af fælge, Smart Repair sprøjtekabine til miljørigtig udførsel af lakskader. Herudover softwareløsning og APPs til servicering af de solgte maskiner. Yderligere omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter opbygning af patentportefølje til beskyttelse af ovenstående. Den regnskabsmæssig værdi udgør 4.662 tkr. pr. 30. juni 2023.

Materielle anlægsaktiver

5

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2022.....	7.311.654	590.000
Tilgang.....	1.391.655	552.466
Afgang.....	0	-220.000
Kostpris 30. juni 2023.....	8.703.309	922.466
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	699.575	266.000
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-120.000
Årets afskrivninger	201.183	197.306
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	900.758	343.306
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	7.802.551	579.160

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2022.....	1.657.500
Kostpris 30. juni 2023.....	1.657.500
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	5.156.401
Årets værdireguleringer	2.804.591
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	7.960.992
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	9.618.492

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
HBC Systems A/S, Aalborg.....	2.843.263	542.398	100 %
Wheel Restore Company ApS, Aalborg.....	5.168.112	1.555.130	100 %
HBC Coating ApS, Aalborg.....	900.328	243.957	100 %
We Link You ApS, Aalborg.....	106.879	1.933	100 %
Financial Service Group ApS, Aalborg.....	417.511	121.086	88 %
Repair2Care International ApS, Aalborg.....	273.525	223.525	85 %

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					7
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.235.765	205.818	3.262.000	4.477.800	
Selskabsskat.....	112.772	0	0	23.300	
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	316.521	0	0	0	
	4.665.058	205.818	3.262.000	4.501.100	
 Eventualposter mv.					 8
Eventualforpligtelser					
Til sikkerhed for koncernselskabernes engagement med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden udgør 2.044 tkr. (netto 1.033 tkr.) pr. 30. juni 2023.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 136 tkr. pr. balancedagen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for realkreditgæld på i alt 4.327 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 7.803 pr. 30. juni 2023.					
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet afgivet ejerpantebrev på nom. 2.300 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 7.803 tkr. pr. 30. juni 2023.					
			2022/23	2021/22	
Medarbejderforhold					10
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:			1	1	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HBC Group 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 samt lønrefusioner. 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 15 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

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.....	30 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 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.

Dattervirksomheder 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 underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.