



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

T. HELT HOLDING APS

C/O THOMAS HELT, SÆDDING STRANDVEJ 26, 6710 ESBJERG V

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2024

Thomas Lyngsø Helt

CVR-NR. 29 92 76 50

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	T. Helt Holding ApS c/o Thomas Helt Sædding Strandvej 26 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 29 92 76 50 Stiftet: 3. oktober 2006 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Lyngsø Helt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for T. Helt 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28. juni 2024

Direktion:

Thomas Lyngsø Helt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i T. Helt Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for T. Helt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Esbjerg, den 28. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter i andre selskaber samt anden form for investering og virksomhed i forbindelse hermed.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-543.497	-1.094.865
Personaleomkostninger.....	1	-96.977	-106.347
DRIFTSRESULTAT		-640.474	-1.201.212
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-137.687	-44.039
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-282.796	3.697.764
Andre finansielle indtægter.....	3	10.482.314	6.662.775
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-88.087	-25.776.725
RESULTAT FØR SKAT		9.333.270	-16.661.437
Skat af årets resultat.....	5	-2.163.662	4.309.208
ÅRETS RESULTAT		7.169.608	-12.352.229
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.200.000	3.500.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		225.210	-1.096.539
Overført resultat.....		1.744.398	-14.755.690
I ALT		7.169.608	-12.352.229

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.071.324	4.437.190
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		29.091.142	19.919.349
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		70.000	420.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		26.400.864	20.830.331
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		43.359.433	42.885.572
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		1.003.333	1.003.333
Finansielle anlægsaktiver.....	6	102.996.096	89.495.775
ANLÆGSAKTIVER.....		102.996.096	89.495.775
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.233.740	639.000
Varebeholdninger.....		1.233.740	639.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		860.250	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		43.445.250	0
Udsudte skatteaktiver.....	7	2.730.000	4.464.000
Andre tilgodehavender.....		631.504	2.765.995
Tilgodehavende selskabsskat.....		833.333	0
Tilgodehavender.....		48.500.337	7.229.995
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	75.303.433	86.701.019
Værdipapirer og kapitalandele.....		75.303.433	86.701.019
Likvide beholdninger.....		58.056	3.126.268
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		125.095.566	97.696.282
AKTIVER.....		228.091.662	187.192.057

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		159.000	159.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		13.478.691	13.253.481
Overført resultat.....		171.656.780	169.912.382
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.200.000	3.500.000
EGENKAPITAL.....		190.494.471	186.824.863
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		400.757	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		400.757	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.539.416	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		90.325	89.825
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		81.895	120.476
Anden gæld.....		158.997	156.893
Periodeafgrænsningsposter.....	9	35.325.801	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		37.196.434	367.194
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		37.196.434	367.194
PASSIVER.....		228.091.662	187.192.057
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	159.000	13.253.481	169.912.382	3.500.000	186.824.863
Forslag til resultatdisponering.....		225.210	1.744.398	5.200.000	7.169.608
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.500.000	-3.500.000
Egenkapital 31. december 2023.....	159.000	13.478.691	71.656.780	5.200.000	90.494.471

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager	94.846	105.513	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.131	834	
	96.977	106.347	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-1.363.867	54.978	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.226.180	-99.017	
	-137.687	-44.039	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	930.011	645.308	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	9.552.303	6.017.467	
	10.482.314	6.662.775	
Øvrige finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	88.087	25.776.725	
	88.087	25.776.725	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	429.662	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	137.792	
Regulering af udskudt skat.....	1.734.000	-4.447.000	
	2.163.662	-4.309.208	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2023.....	50.500	11.052.557	3.570.000
Tilgang.....	500	15.664.306	0
Afgang.....	0	-8.084.088	0
Kostpris 31. december 2023.....	51.000	18.632.775	3.570.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	4.386.691	8.866.791	-3.150.000
Overførsel.....	0	400.757	0
Udloddet resultat	-2.500	0	0
Årets resultat	-1.363.867	1.937.773	0
Årets værdireguleringer	0	0	-350.000
Værdireguleringer 31. december 2023.....	3.020.324	11.205.321	-3.500.000
Afskrivninger på goodwill.....	0	746.954	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	0	746.954	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	3.071.324	29.091.142	70.000
kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	26.400.864	43.359.433	1.003.333
Kostpris 31. december 2023.....	26.400.864	43.359.433	1.003.333
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	26.400.864	43.359.433	1.003.333

Goodwill

Selskabet har erhvervet kapitalandele i WeCare Holding ApS i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 7.832 .tkr. Goodwill af årets køb udgør 7.107 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder og andre virksomheder, hvor man har bestemmende indflydelse

Navn og hjemsted	Ejerandel
ES2020 ApS, Esbjerg.....	100 %
Familien Helt Invest ApS, Esbjerg.....	1 %
Helt jr. Holding ApS, Esbjerg.....	1 %

NOTER
Note
**Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i associerede virksomheder**
6

Navn og hjemsted	Ejerandel
Hersiles af 2019 ApS, Silkeborg.....	33,33 %
WeCare Holding ApS, Esbjerg.....	13,22 %
Greenilicious ApS, Aarhus.....	20,00 %
Datoselskabet af 4. februar 2020 A/S under konkurs, Esbjerg.....	20,00 %

Udskudt skatteaktiv
7

Udskudt skat vedrører primært underskud til fremførsel. Det er ledelsens vurdering at som følge af skatteaktivet primært består af underskud til fremførsel, så er det vurderingen at disse underskud forventes brugt i en periode på 3-5 år, dette begrundes i forventede positive afkast på værdipapirsmarkedet samt finansielle indtægter via udlån.

	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	4.461.000	17.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.731.000	4.447.000
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	2.730.000	4.464.000

Andre værdipapirer og kapitalandele
8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi 31. december 2023.....	75.303.433
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	5.883.206

Periodeafgrænsningsposter
9

Periodeafgrænsningsposter omfatter realiserede interne avancer, der er opstået i forbindelse med salg af anparter i associerede virksomheder.

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	10
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 Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet afgivet garantier for arbejde udført af en associeret virksomhed. Garantierne udgør 1.700 t.kr. pr. 31.12.2023. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret sikkerhed i værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 75.303 t.kr.	11
Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nordea. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 14.872 t.kr. pr. 31.12.2023.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for T. Helt Holding ApS for 2023 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder fremstillede varer og handelsvarer, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 renteindtægter, 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. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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. 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.

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 overtagne 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Tilgodehavender

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

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.