



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

MOLS KABELL INVEST APS

P.O. PEDERSENS VEJ 26, SKEJBY, 8200 AARHUS N

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juli 2024

Esben Mols Kabell

CVR-NR. 31 33 06 45

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.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mols Kabell Invest ApS P.O. Pedersens Vej 26 Skejby 8200 Aarhus N
	CVR-nr.: 31 33 06 45 Stiftet: 14. marts 2008 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Esben Mols Kabell
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Jægergårdsgade 101B 8000 Aarhus C
Advokat	DLA Piper Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Mols Kabell 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. 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.

Aarhus, den 5. juli 2024

Direktion:

Esben Mols Kabell

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Mols Kabell Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mols Kabell Invest 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.

Aarhus, den 5. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at agere holding- og investeringsselskab, samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et underskud på -4.839 tkr. Årets resultat er påvirket negativt af udviklingen i investering i unoterede investeringsselskaber. Omvendt er årets resultat påvirket positivt af indregning af kapitalandele i dattervirksomheder samt af værdireguleringer på øvrige værdipapirer.

Selskabets væsentligste aktiviteter er primært investeringsvirksomhed, hvorfor udviklingen i høj grad afhænger af de investeringer, der er foretaget. Ledelsen har positive forventninger til fremtiden.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-678.083	-1.189.560
Personaleomkostninger.....	1	-1.981.125	-824.063
DRIFTSRESULTAT		-2.659.208	-2.013.623
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2	4.327.234	28.716.892
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-11.020.750	-9.537.403
Andre finansielle indtægter.....	3	12.234.910	4.872.020
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-8.644.039	-31.402.248
RESULTAT FØR SKAT		-5.761.853	-9.364.362
Skat af årets resultat.....	5	922.689	3.210.755
ÅRETS RESULTAT		-4.839.164	-6.153.607
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		0	239.938.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		4.327.234	28.938.581
Overført resultat.....		-9.166.398	-275.030.188
I ALT		-4.839.164	-6.153.607

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		40.625	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	40.625	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		97.602.118	86.892.370
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		41.222.483	50.092.824
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		7.717.954	12.357.403
Andre tilgodehavender.....		35.450.022	34.079.511
Finansielle anlægsaktiver.....		181.992.577	183.422.108
ANLÆGSAKTIVER.....		182.033.202	183.422.108
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		12.580.005	2.691.434
Andre tilgodehavender.....		1.468.841	1.253.596
Tilgodehavende selskabsskat.....		20.780	1.015.369
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	3.039.778
Tilgodehavender.....		14.069.626	8.000.177
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	43.739.801	102.344.149
Værdipapirer og kapitalandele.....		43.739.801	102.344.149
Likvide beholdninger.....		408.115	1.365.726
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		58.217.542	111.710.052
AKTIVER.....		240.250.744	295.132.160

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		47.007.991	52.298.243
Overført resultat.....		57.206.775	56.755.687
EGENKAPITAL.....		104.339.766	109.178.930
Gæld til pengeinstitutter.....		16.719.243	40.516.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		75.000	75.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		118.789.031	145.044.450
Anden gæld.....		327.704	317.022
Kortfristede gældsforpligtelser.....		135.910.978	185.953.230
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		135.910.978	185.953.230
PASSIVER.....		240.250.744	295.132.160
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125.000	52.298.243	56.755.687	109.178.930
Forslag til resultatdisponering.....		4.327.234	-9.166.398	-4.839.164
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdi.....		-9.617.486	9.617.486	0
Egenkapital 31. december 2023.....	125.000	47.007.991	57.206.775	104.339.766

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager	1.977.537	815.133	
Andre omkostninger til social sikring.....	3.588	8.930	
	1.981.125	824.063	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	4.327.234	28.716.892	
	4.327.234	28.716.892	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.571.802	1.288.891	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	10.663.108	3.583.129	
	12.234.910	4.872.020	
Øvrige finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	7.613.764	1.603.792	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.030.275	29.798.456	
	8.644.039	31.402.248	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-3.039.778	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-922.689	-170.977	
	-922.689	-3.210.755	
Immaterielle anlægsaktiver			6
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang		40.625	
Kostpris 31. december 2023.....		40.625	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		40.625	

NOTER

Note

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2023.....	34.564.127	44.466.719
Tilgang.....	16.000.000	2.150.409
Kostpris 31. december 2023.....	50.564.127	46.617.128
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	53.778.243	5.626.105
Valutakursregulering.....	0	-220.753
Årets resultat.....	4.327.234	0
Årets værdireguleringer.....	0	-10.799.666
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	-331
Andre reguleringer.....	-9.617.486	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	48.487.991	-5.394.645
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	1.450.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	97.602.118	41.222.483
kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	24.202.167	34.079.511
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	-118.490
Tilgang.....	1.256.749	5.035.332
Afgang.....	-16.108.972	-3.546.331
Kostpris 31. december 2023.....	9.349.944	35.450.022
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-11.844.764	0
Årets værdireguleringer.....	10.118.994	0
Andre reguleringer.....	93.780	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-1.631.990	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	7.717.954	35.450.022

Centrale forudsætninger for indregning til dagsværdi:

Andre værdipapirer omfatter kapitalandele i unoterede investeringsselskaber, som måles til dagsværdi. Investeringsselskabernes indre værdi vurderes at være et udtryk for selskabernes dagsværdi pr. balancedagen, idet selskabernes investeringer i underliggende aktiver er målt til dagsværdi i balancen.

NOTER
Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Kapitalandele i unoterede investerings- selskaber
Dagsværdi 31. december 2023.....	41.222.483
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-11.020.750

Andre værdipapirer og kapitalandele
7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier
Dagsværdi 31. december 2023.....	43.739.801
Årets urealiserede værdiregulering i resultatopgørelsen.....	5.727.868

Eventualposter mv.
8

Selskabet har et uudnyttet underskud til fremførelse på 23,5 mio. kr. som pr. statusdagen ikke er optaget i balancen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har som investor i Merchant Equity-kapitalselskaber forpligtet sig til at stille op til 9.592 tkr. til rådighed for selskaberne pr. balancedagen, udover den allerede indskudte kapital.

Desuden har selskabet, for øvrige investeringer, givet tilsagn om selskabskapital, maksimalt 12.000 tkr. pr. balancedagen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for UNDER HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Selskabet har til sikkerhed for engagement med pengeinstitut deponeret pant i en sikringskonto med en værdi på 2 tkr. samt i sikkerhedsdepot med en værdi på 30.203 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for dattervirksomheden Anodyne ApS. Selskabet har forpligtet sig til, såfremt der er behov herfor, at tilføre likviditet i form af kapitalindsud eller lån. Garantien er ubegrænset og selskabet har et tilgodehavende hos dattervirksomheden på 7.718 tkr. inkl. nedskrivninger pr. balancedagen. Anodyne har en negativ egenkapital på 2.632 tkr. pr. balancedagen. Selskabet indestår desuden som ubegrænset selvskyldnerkautionist for Anodyne ApS' engagement med pengeinstitut. Anodyne ApS har netto indestående hos pengeinstituttet pr. balancedagen.

Selskabet indestår desuden som ubegrænset selvskyldnerkautionist for Elias Ejendomme ApS. Derudover indestår selskabet som solidarisk efterkaution for SFV 7-9 ApS. Der er ingen forventning om at de afgivne kautioner ender med træk på likviditeten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mols Kabell Invest 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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til husleje, salgskostninger samt administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

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 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 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, 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 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****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervelse af udvikling til ny hjemmeside måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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.

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.

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.

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.

Andre værdipapirer omfatter andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til dagsværdi. I tilfælde, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles andre kapitalandele undtagelsesvis til kostpris i henhold til dagsværdihierarkiet.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 i 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.