



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

KSKN HOLDING, BRØNDERSLEV APS
HÅNDVÆRKERVEJ 20, 9700 BRØNDERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. december 2023

Merethe Højvælde

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.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KSKN Holding, Brønderslev ApS Håndværkervej 20 9700 Brønderslev
	CVR-nr.: 31 36 68 95 Stiftet: 3. april 2008 Kommune: Brønderslev Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Direktion	Keld Andersen Stride Karlo Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Albani Plads 1 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 12. december 2023

Direktion:

Keld Andersen Stride

Karlo Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i KSKN Holding, Brønderslev ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KSKN Holding, Brønderslev 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.

Brønderslev, den 12. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35391

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Usædvanlige forhold

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2021/22 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af statsgaranteret byfornyelseslån.

Statsgaranteret byfornyelseslån har ved en fejl været oplyst i noterne som eventualforpligtelse. De statsgaranterede byfornyelseslån skal indregnes under langfristet gæld og som anskaffelsesum på ejendommen under investeringsejendomme. Renter og afdrag dækkes af fuldt ud af offentligt tilskud. Støtte til afdrag indregnes under andre driftsindtægter og støtte til renter indregnes under finansielle indtægter.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Der henvises til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis vedrørende den beløbsmæssige indvirkning.

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		881.423	904.658
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-61.810	-25.340
Andre driftsomkostninger.....		-5.839	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		679.760	23.646
DRIFTSRESULTAT		1.493.534	902.964
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		350.498	243.955
Andre finansielle indtægter.....	1	68.006	24.887
Andre finansielle omkostninger.....	2	-263.684	-223.360
RESULTAT FØR SKAT		1.648.354	948.446
Skat af årets resultat.....	3	-284.054	-149.523
ÅRETS RESULTAT		1.364.300	798.923
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		400.000	400.000
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		350.498	243.955
Overført resultat.....		613.802	154.968
I ALT		1.364.300	798.923

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		247.228	0
Investeringsjendomme.....		13.685.000	12.491.000
Materielle anlægsaktiver.....	4	13.932.228	12.491.000
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.219.829	1.069.331
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.219.829	1.069.331
ANLÆGSAKTIVER.....		15.152.057	13.560.331
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	120.777
Andre tilgodehavender.....		37.054	306.927
Tilgodehavende selskabsskat.....		179	0
Tilgodehavender.....		37.233	427.704
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	6	116.724	79.765
Værdipapirer og kapitalandele.....		116.724	79.765
Likvide beholdninger.....		751	12.439
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		154.708	519.908
AKTIVER.....		15.306.765	14.080.239

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		250.000	250.000
Overført resultat.....		8.874.695	7.910.395
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		400.000	400.000
EGENKAPITAL.....		9.524.695	8.560.395
Hensættelse til udskudt skat.....		836.970	610.369
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		836.970	610.369
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.078.920	4.166.995
Selskabsskat.....		32.844	127.730
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	4.111.764	4.294.725
Gæld til realkreditinstitutter.....		143.000	180.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.000	16.701
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		227.695	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		85.866	85.962
Anden gæld.....		362.775	332.087
Kortfristede gældsforpligtelser.....		833.336	614.750
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.945.100	4.909.475
PASSIVER.....		15.306.765	14.080.239
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Medarbejderforhold	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. september 2022	250.000	0	8.462.598	400.000	9.112.598
Korrektion af fejl.....			-552.203		-552.203
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2022.....	250.000	0	7.910.395	400.000	8.560.395
Forslag til resultatdisponering.....		350.498	613.802	400.000	1.364.300
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-400.000	-400.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-350.498	350.498		0
Egenkapital 30. september 2023.....	250.000	0	8.874.695	400.000	9.524.695

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	890	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	67.116	24.887	
	68.006	24.887	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	4.514	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	263.684	218.846	
	263.684	223.360	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	57.453	78.372	
Regulering af udskudt skat.....	226.601	71.151	
	284.054	149.523	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. oktober 2022.....	1.229.066	12.680.395	
Tilgang.....	309.038	520.080	
Afgang.....	0	-5.839	
Kostpris 30. september 2023.....	1.538.104	13.194.636	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	1.229.066	0	
Årets afskrivninger	61.810	0	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....	1.290.876	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. oktober 2022.....	0	-189.396	
Årets værdireguleringer.....	0	679.760	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. september 2023.....	0	490.364	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	247.228	13.685.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Erhvervsejendom	Byejendom kombineret udlejning til butikker og boliger	Byejendom udlejning til boliger
Dagsværdi 30. september 2023.....	3.601.000	7.793.000	2.291.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	398.000	38.760	243.000

Investeringsejendommene er beliggende i Brønderslev og består af 1 erhvervsejendom beliggende i industrikvarteret, 2 byejendomme med udlejning til butikker og boligformål, samt 1 byejendom med udlejning til boligformål.

Ejendommenes værdi vurderes med baggrund i konkret vurdering af ejendommene samt en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investerings-ejendommenes normaliserede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav. Det forventede driftsafkast er korrigeret for enkeltstående forhold, herunder midlertidige værdiudsving.

Det forventede driftsafkast i et normalår for erhvervsejendommen er vurderet i niveauet omkring 288 tkr. Ved værdiansættelsen er anvendt et forrentningskrav på 8 %.

Det forventede driftsafkast i et normalår for byejendommene med kombineret udlejning til butikker og boliger er vurderet i niveauet omkring 162 tkr. for den ene ejendom og 385 tkr. for den anden ejendom. Ved værdiansættelsen er anvendt et forrentningskrav på 6,5 % på udlejning til boliger og 8 % på udlejning til butikker.

Det forventede driftsafkast i et normalår for byejendom med udlejning til boliger er vurderet i niveauet omkring 149 tkr. Ved værdiansættelsen er anvendt et forrentningskrav på 6,5 %.

Der er i beregningen taget hensyn til ejendommenes potentielle normaliserede lejeindtægter, forventet omkostningsniveau, fremtidige vedligeholdelsesplaner samt ejendommenes aktuelle stand. Udover disse forhold, er der også taget hensyn til ejendommenes potentielle salgsværdier. De forventede driftsafkast er vurderet under hensyntagen til ejers andel af omkostninger og administration.

Ved værdiansættelsen er der taget hensyn til ejendommenes beliggenhed og stand. Værdiansættelserne er korrigeret for forhold, som vurderes af midlertidig karakter, særlige forhold ved ejendommene og forhold i øvrigt af betydning for værdien af ejendommene.

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		5
	Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. oktober 2022.....	2.107.360	
Kostpris 30. september 2023.....	2.107.360	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	-1.038.029	
Udloddet resultat	-200.000	
Årets værdireguleringer	350.498	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	-887.531	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	1.219.829	

	2023 kr.	2022 kr.	
Andre værdipapirer og kapitalandele			6
Anskaffelsessum primo.....	116.724	79.765	
	116.724	79.765	

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier	Garantbeviser
Dagsværdi 30. september 2023.....	91.724	25.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	46.635	0

Langfristede gældsforpligtelser					7
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.221.920	143.000	3.599.000	4.346.995	
Selskabsskat.....	32.844	0	0	127.730	
	4.254.764	143.000	3.599.000	4.474.725	

Eventualposter mv. **8**

Eventualforpligtelser

Der er stillet kaution for såvel eget som tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Eventualforpligtelsen udgør på balancedagen 0 tkr.

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 33 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 4.306 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 10.084 tkr.

Til sikkerhed for såvel eget som datterselskabs mellemværende med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på 1.000 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 3.601 tkr.

2022/23

2021/22

Medarbejderforhold

10

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KSKN Holding, Brønderslev 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2021/22 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af statsgaranteret byfornyelseslån.

Statsgaranteret byfornyelseslån har ved en fejl været oplyst i noterne som eventualforpligtelse. De statsgaranterede byfornyelseslån skal indregnes under langfristet gæld og som anskaffelsesum på ejendommen under investeringsejendomme. Renter og afdrag dækkes af fuldt ud af offentligt tilskud. Støtte til afdrag indregnes under andre driftsindtægter og støtte til renter indregnes under finansielle indtægter.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at årets resultat i 2021/22 forbedres med 25 tkr. langfristet gæld forøges med 552 tkr. og egenkapitalen primo 2022/23 reduceres tilsvarende med 552 tkr. Balancesummen er uændret. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen ”Korrektion af fejl”, hvor overført resultat er reduceret med 552 tkr., og sammenligningstal er tilrettet.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen 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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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

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

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 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 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.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.