

Novacap ApS

Dragebakken 22, 5560 Aarup
CVR-nr. 35 14 37 50

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.04.24

Hans Henrik Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 20

Selskabet

Novacap ApS
Dragebakken 22
5560 Aarup
Hjemsted: Aarup
CVR-nr.: 35 14 37 50
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Hans Henrik Jensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Fynbolig ApS, Assens
Dansk Urimport Aps, Assens
Techa Invest ApS, Assens
Watchmen.dk ApS, Assens
DWG GmbH, Tyskland

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Novacap 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarup, den 17. april 2024

Direktionen

Hans Henrik Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Novacap ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Novacap ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Viborg, den 17. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

Væsentligste aktiviteter

Selskabets mål er at investere direkte eller indirekte i virksomheder, som enten ejes 100%, delejerskab med andre interessenter eller traditionel investering i værdipapirer. Ved årsregnskabets afslutning ejer NovaCap ApS 1 ejendomsselskab i Danmark, et ejendomsselskab i Tyskland, et investeringsselskab med investering i værdipapirer, samt 1 selskab indenfor internethandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2023 viser et overskud på knap DKK 1,1 mio., hvilket ledelsen finder utilfredsstillende, og under det langsigtede krav på 15% forrentning. Kapitalen blev i 2023 forrentet med 5,7%. Egenkapitalen har i gennemsnit været forrentet med 9,83% p.a. over de seneste 5 år.

Afkastet i 2023 er belastet af, at DWG GmbH fortsat har været uden aktivitet. Projekteringen er færdig og der arbejdes med både en salgsstrategi af projektet, eller alternativt at bygge udlejningsboliger. Der har været et vis fald i byggematerialer i løbet af 2023, og det tyske ejendomsmarked er generelt i bedre forfatning end i Danmark.

Selskabets hovedinvesteringsområde - fast ejendom, har udviklet sig stabilt i 2023. Det fusionerede selskab Fynbolig ApS har opnået et overskud før skat på 2,1 mio.. Porteføljen er generelt i god stand med fornuftig bonitet blandt lejere. Udlejningen har været tæt på 100% det meste af 2023, og det er fortsat ind i 2024. 2024 forventes at blive et normalt driftsår med fokus på forbedringer af facader og klimaskærme. Selskabet vil i 2024 ikke blive påvirket af den aktuelle renteutvikling, da dele af selskabets gæld skal refinansieres i 2024. På baggrund af stigende finansieringsomkostninger forventes et resultat før skat på på 1,5-1,7 mio. i 2024.

Techa Invest ApS, med fokus på traditionel værdipapirhandel, har i 2023 ikke været aktiv og alle positioner lukket ned med et mindre tab til følge.

Dansk Urimport ApS har haft en flot fremgang i omsætningen med ca. 300%, og blev i 2023 som ventet overskudsgivende med 0,2 mio. før finansieringsomkostninger. Omsætningen har været stigende i 2. halvår 2023, og de gode takter er fortsat ind i 2024, og der forventes et resultat på 0,2-0,4 mio. i 2024.

Koncernens solvensgrad EK/Ekstern gæld er til: $21.4 \text{ mio}/53,1 \text{ mio.} = 40,3\%$ (2022: 41,72)

Koncernens Gearing LG+KG/EK er beregnet til : $42,7(\text{LG})+10,5 (\text{KG}) / 21.4 = 2,49$ (2022 = 2,45)

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttotab	-27.088	-68.172
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.499.063	2.215.688
2 Andre finansielle indtægter	59.968	0
3 Andre finansielle omkostninger	-191.404	-122.814
Resultat før skat	1.340.539	2.024.702
4 Skat af årets resultat	-266.676	-95.484
Årets resultat	1.073.863	1.929.218

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.768.176	3.387.979
Overført resultat	-1.694.313	-1.458.761
I alt	1.073.863	1.929.218

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25.682.809	22.825.839
	Finansielle anlægsaktiver i alt	25.682.809	22.825.839
	Anlægsaktiver i alt	25.682.809	22.825.839
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	641.589	855.293
	Tilgodehavende selskabsskat	286.050	7.063
	Tilgodehavender i alt	927.639	862.356
	Omsætningsaktiver i alt	927.639	862.356
	Aktiver i alt	26.610.448	23.688.195

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	85.000	85.000
	Overkurs ved emission	0	95.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	23.896.559	21.127.346
	Overført resultat	-2.566.865	-2.505.636
	Egenkapital i alt	21.414.694	18.801.710
5	Ansvarlig lånekapital	1.048.950	1.103.546
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.048.950	1.103.546
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.179.897	1.243.201
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.789.856	1.959.019
	Selskabsskat	204.054	0
	Anden gæld	957.997	580.719
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.146.804	3.782.939
	Gældsforpligtelser i alt	5.195.754	4.886.485
	Passiver i alt	26.610.448	23.688.195

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	85.000	95.000	21.127.346	-2.505.635	18.801.711
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	0	1.505.531	1.505.531
Korrigeret saldo pr. 01.01.23	85.000	95.000	21.127.346	-1.000.104	20.307.242
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	1.037	0	1.037
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	32.552	32.552
Overførsler til/fra andre reserver	0	-95.000	0	95.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.768.176	-1.694.313	1.073.863
Saldo pr. 31.12.23	85.000	0	23.896.559	-2.566.865	21.414.694

	2023 DKK	2022 DKK
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.499.063	2.028.188
Udbytte, tilknyttede virksomheder	0	187.500
I alt	1.499.063	2.215.688
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	59.968	0
I alt	59.968	0
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	66.800	0
Renteomkostninger i øvrigt	124.604	122.814
I alt	191.404	122.814
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-30.399	0
Årets regulering af udskudt skat	0	95.484
Regulering af skat fra tidligere år	297.075	0
I alt	266.676	95.484

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Ansvarlig lånekapital	0	1.048.950	1.048.950	1.103.546
I alt	0	1.048.950	1.048.950	1.103.546

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes ikke, ligesom der ikke er aftalt noget særlig afvikling heraf. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 204 på balancedagen, hvoraf t.DKK 204 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2022.

Forkert indregning af nettoopskrivning efter indre værdis metode og ansvarligt lån
Der har fejlagtigt ikke været indregnet nettoopskrivning efter indre værdis metode. Fejlen er rettet og har ikke påvirket egenkapitalen pr. 31.12.22.

Der har fejlagtigt været indregnet ansvarligt lån under egenkapitalen. Egenkapitalen er som konsekvens heraf korrigeret. Pr. 31.12.22 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.109. Fejlen påvirker ikke balancesummen pr. 31.12.22.

Væsentlig fejl i en dattervirksomhed

I dattervirksomheden Fynbolig ApS er der konstateret væsentlige fejl i sidste års årsrapport. Hensættelse til udskudt skat er tidligere blevet opgjort på baggrund af et forkert grundlag, ligesom aktuel skat er beregnet forkert grundet sambeskatnings-, underskuds- og afskrivningsforhold. Derudover er det konstateret, at der er sket dagsværdiregulering af prioritetsgæld, hvilket er i strid med årsregnskabsloven, hvorfor dette er korrigeret. Som konsekvens af disse fejl, er hensættelsen til udskudt skat, skyldig skat i balancen og prioritetsgælden korrigeret.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 31.12.22 negativt påvirket af fejlen med t.DKK 1.227. Rettelsen af fejlen har en negativ påvirkning af egenkapitalen primo i sammenligningstallene på t.DKK 432, og en negativ påvirkning på resultatet for 2022 med t.DKK 794. Pr. 31.12.22 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.227. Fejlen påvirker ikke balancesummen pr. 31.12.22.

Sammenligningstal for 2022 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Novacap ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.