



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BK CAPITAL APS
SILKEBORGVEJ 345, LOKALE D41, 8230 ÅBYHØJ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2024

Jesper Grove Bang

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.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BK Capital ApS Silkeborgvej 345 Lokale D41 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 36 41 19 88 Stiftet: 21. oktober 2014 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Grove Bang
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

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

Åbyhøj, den 26. juni 2024

Direktion:

Jesper Grove Bang

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i BK Capital ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BK Capital 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.

Hjørring, den 26. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Marie Abrahamsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49112

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber, drive investeringsvirksomhed samt eje og udleje ejendomme og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2022 er sket forkert indregning af dattervirksomhed, nedskrivning af tilgodehavende hos dattervirksomhed samt opgørelse af reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen i årsrapporten som følge af rettelserne af væsentlige fejl.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende på 450 tkr. på et udenlandsk udlån med underliggende personlig sikkerhedsstillelse, men hvor der kan være usikkerhed omkring værdien af udlånet. Det er dog ledelsens opfattelse, at hele lånet vil blive tilbagebetalt med tiden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet anvender dagsværdi ved indregning af investeringsejendomme som er beliggende i Aarhus. Ved værdiansættelsen af selskabets investeringsejendom er der anvendt en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

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.
BRUTTOFORTJENESTE		25.181	-188.901
Nedskrivning af omsætningsaktiver som overstiger normale nedskrivninger.....		0	-7.550
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		12.600	33.600
DRIFTSRESULTAT		37.781	-162.851
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser.....		-910.990	4.616.069
Andre finansielle indtægter.....	1	176.074	78.197
Nedskrivning af finansielle aktiver.....	2	-1.024.138	-1.012.595
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-220.850	-126.720
RESULTAT FØR SKAT		-1.942.123	3.392.100
Skat af årets resultat.....	4	-39.467	104.788
ÅRETS RESULTAT		-1.981.590	3.496.888
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-910.990	4.616.069
Overført resultat.....		-1.070.600	-1.119.181
I ALT		-1.981.590	3.496.888

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Investeringsejendomme.....		1.834.200	1.821.600
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.834.200	1.821.600
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		19.326.078	20.237.068
Kapitalandele i kapitalinteresser.....		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		50.000	50.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		2.773.967	2.773.967
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		450.000	450.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	22.600.045	23.511.035
ANLÆGSAKTIVER.....		24.434.245	25.332.635
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	13.600
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		173.932	1.296.079
Udsudte skatteaktiver.....		176.114	262.800
Andre tilgodehavender.....		10.000	10.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		48.000	0
Tilgodehavender.....		408.046	1.582.479
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		408.046	1.582.479
AKTIVER.....		24.842.291	26.915.114

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		10.434.088	8.921.888
Overført resultat.....		7.336.074	10.829.864
EGENKAPITAL.....		17.820.162	19.801.752
Ansvarlig lånekapital.....		1.636.452	1.636.452
Gæld til realkreditinstitutter.....		898.786	921.452
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.535.238	2.557.904
Gæld til realkreditinstitutter.....		24.400	23.846
Gæld til pengeinstitutter.....		221.342	210.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		121.749	71.750
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.300.487	2.310.986
Gæld til kapitalinteresser.....		0	1.062.215
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		1.227.475	267.471
Anden gæld.....		546.438	565.225
Deposita.....		45.000	43.200
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.486.891	4.555.458
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		7.022.129	7.113.362
PASSIVER.....		24.842.291	26.915.114
 Eventualposter mv.	 8		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 9		
 Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	 10		
 Medarbejderforhold	 11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	50.000	8.921.888	10.829.864	19.801.752
Korrektion af fejl.....		2.423.190	-2.423.190	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	11.345.078	8.406.674	19.801.752
Forslag til resultatdisponering.....		-910.990	-1.070.600	-1.981.590
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	10.434.088	7.336.074	17.820.162

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	175.109	59.136	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	965	19.061	
	176.074	78.197	
 Særlige poster			2
Selskabet har i regnskabsåret og sidste regnskabsår nedskrevet tilgodehavende hos datterselskab.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	61.206	48.594	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	159.644	78.126	
	220.850	126.720	
 Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-10.440	-73.788	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	1.653	0	
Regulering af udskudt skat.....	48.254	-31.000	
	39.467	-104.788	
 Materielle anlægsaktiver			5
kr.		Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. januar 2023.....		1.500.000	
Kostpris 31. december 2023.....		1.500.000	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2023.....		321.600	
Årets værdireguleringer.....		12.600	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2023.....		334.200	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		1.834.200	
Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:			
kr.		Boligudlejning	
Dagsværdi 31. december 2023.....		1.821.600	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		12.600	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Dagsværdi for boligejendom

Boligejendommen er beliggende i Aarhus, og består af et lejemål som udlejes til beboelse. Ejendommen er anskaffet i 2017.

Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens forventede driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det forventede driftsafkast for investeringsejendommen i et normalt år er vurderet i niveauet 73 tkr. under hensyntagen til ejers andel af omkostninger, vedligeholdelse og administration samt tomgang.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 3,75%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastintervallerne svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende boligejendomme i Aarhus.

Finansielle anlægsaktiver

6

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2023.....	8.871.990	20.000	50.000
Kostpris 31. december 2023.....	8.871.990	20.000	50.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	11.365.078	-20.000	0
Årets resultat	-910.990	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	10.454.088	-20.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	19.326.078	0	50.000

kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	2.773.967	450.000
Kostpris 31. december 2023.....	2.773.967	450.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	2.773.967	450.000

Langfristede gældsforpligtelser

7

kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	1.636.452	0	0	1.636.452
Gæld til realkreditinstitutter.....	923.186	24.400	874.075	945.298
	2.559.638	24.400	874.075	2.581.750

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BK Capital 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

I årsrapporten for 2022 var nedskrivninger af koncernmellemværende modregnet i "indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser", hvilket ikke var i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis. Nedskrivninger af koncernmellemværende skulle indgå i regnskabsposten "Nedskrivning af finansielle aktiver".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser" i resultatopgørelsen er forøget med 1.020 tkr. og regnskabsposten "Nedskrivning af finansielle aktiver" er forøget med 1.020 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022.

Som konsekvens af ovenstående fejl er egenkapitalen i årsrapporten for 2022 påvirket i opgørelsen af "overført resultat" og "reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode", hvor "overført resultat" er reduceret med 2.444 tkr. og "reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" er forøget med 2.444 tkr. Ændringen skyldes tidligere års nedskrivning af koncernmellemværende igennem indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser. Den ændrede præsentation har ingen påvirkning på balancesummen.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og kapitalinteressers 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 kapitalinteresser overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 kapitalinteresser 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.

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.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.