

Rescale ApS

Rosas Minde Vej 46, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for

2022

CVR-nr. 39 84 61 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2023.

Søren Skovbjerg Palmelund
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 6 Resultatopgørelse
- 7 Balance
- 9 Egenkapitalopgørelse
- 10 Noter
- 13 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Rescale ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 6. juli 2023

Direktion

Søren Skovbjerg Palmelund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Rescale ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rescale ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed ved indregning og måling af ejendomme i underliggende selskaber. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 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.

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.

Risskov, den 6. juli 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Kaj Kromann Laschewski
statsautoriseret revisor
mne32783

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rescale ApS
Rosas Minde Vej 46
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 39 84 61 79

Regnskabsår: 1. januar 2022 - 31. december 2022

Direktion

Søren Skovbjerg Palmelund

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ejendomme i de underliggende selskaber Bakketofte, Slagelse ApS, Boeskærvej, Vejle ApS og Arresøvej 14-20, Risskov ApS indregnes i årsrapporten til dagsværdi opgjort på grundlag af investeringsejendomme er under opførelse. Den indregnde dagsværdi er opgjort på baggrund af en indgået betinget salgsaftale af selskabet med en uafhængig part. Der er ved værdiansættelsen taget højde forventede opførelsesomkostninger samt en risiko i opførelsesperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -1.339.767 kr. mod -34.940 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9.359.900 kr. mod 4.523.919 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

I forbindelse med regnskabsafslutningen for 2022 er der konstateret en fejl i tidligere regnskab. Selskabet har indgået kontrakt om salg af grunde og bygninger ejet af tredjepart. Tilgodehavende og gæld vedrørende dette salg på 7.643.187 kr. mangler at blive indregnet i nærværende regnskab. Således er balancesummen for 2021 forhøjet med 5.894.713 kr. Korrektionen har ingen effekt haft på årets resultat eller egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Bruttotab | -1.339.767 | -34.940 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -7.703.327 | 5.826.108 |
| Indtægt af kapitalinteresse | 0 | -1.000.000 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 250.583 | 3.796 |
| Andre finansielle indtægter | 130.451 | 16.528 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -701.903 | -275.998 |
| Resultat før skat | -9.363.963 | 4.535.494 |
| 3 Skat af årets resultat | 4.063 | -11.575 |
| Årets resultat | -9.359.900 | 4.523.919 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -11.484.978 | 4.826.108 |
| Overføres til overført resultat | 2.125.078 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -302.189 |
| Disponeret i alt | -9.359.900 | 4.523.919 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.924.286 | 20.513.896 |
| 5 | Kapitalinteresse | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.924.286</u> | <u>20.513.896</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.924.286</u> | <u>20.513.896</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.877.556 | 98.719 |
| | Andre tilgodehavender | <u>14.535.060</u> | <u>6.302.205</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>21.412.616</u> | <u>6.400.924</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>9.681</u> | <u>3.230</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>21.422.297</u> | <u>6.404.154</u> |
| | Aktiver i alt | <u>23.346.583</u> | <u>26.918.050</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.273.566 | 12.758.544 |
| Overført resultat | 1.781.438 | -343.640 |
| Egenkapital i alt | <u>3.105.004</u> | <u>12.464.904</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 12.000 | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 13.444.356 | 9.194.803 |
| Anden gæld | 6.785.223 | 5.248.343 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>20.241.579</u> | <u>14.453.146</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>20.241.579</u> | <u>14.453.146</u> |
| | | |
| Passiver i alt | <u>23.346.583</u> | <u>26.918.050</u> |

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------|---|--------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 50.000 | 7.932.436 | -41.451 | 7.940.985 |
| Resultatandel | <u>0</u> | <u>4.826.108</u> | <u>-302.189</u> | <u>4.523.919</u> |
| Egenkapital 1. januar 2022 | 50.000 | 12.758.544 | -343.640 | 12.464.904 |
| Resultatandel | <u>0</u> | <u>-11.484.978</u> | <u>2.125.078</u> | <u>-9.359.900</u> |
| | <u>50.000</u> | <u>1.273.566</u> | <u>1.781.438</u> | <u>3.105.004</u> |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ejendomme i de underliggende selskaber Bakketoften, Slagelse ApS, Boeskærvej, Vejle ApS og Arresøvej 14-20, Risskov ApS indregnes i årsrapporten til dagsværdi opgjort på grundlag af investeringsejendomme er under opførelse. Den indregnde dagsværdi er opgjort på baggrund af en indgået betinget salgsaftale af selskabet med en uafhængig part. Der er ved værdiansættelsen taget højde forventede opførelsesomkostninger samt en risiko i opførelsesperioden.

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 275.658 | 74.139 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>426.245</u> | <u>201.859</u> |
| | <u>701.903</u> | <u>275.998</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 11.575 |
| Regulering af tidligere års skat | <u>-4.063</u> | <u>0</u> |
| | <u>-4.063</u> | <u>11.575</u> |

Noter

| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 6.755.352 | 6.755.352 |
| Afgang i årets løb | <u>-6.104.632</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>650.720</u> | <u>6.755.352</u> |
| Opskrivninger primo | 13.758.544 | 7.932.436 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -7.852.668 | 5.826.108 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 6.167.690 | 0 |
| Udbytte | <u>-10.800.000</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>1.273.566</u> | <u>13.758.544</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.924.286</u> | <u>20.513.896</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|-----------|-------------------------|--------------------------|
| RU Rescale 1 ApS, | 100 % | -52.555 | -204.840 |
| Rescale Udvikling ApS, | 100 % | <u>1.976.841</u> | <u>-7.627.958</u> |
| | | <u>1.924.286</u> | <u>-7.832.798</u> |

| | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------|
| 5. Kapitalinteresse | | |
| Kostpris primo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-1.000.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>0</u> | <u>1.000.000</u> |
| Opskrivninger primo | -1.000.000 | 0 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 1.000.000 | 0 |
| Årets nedskrivning | <u>0</u> | <u>-1.000.000</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>0</u> | <u>-1.000.000</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende Boeskærvej 9, Vejle ApS's og Bakketofte, Slagelse ApS's mellemværender 53.933 t.kr. pr. 31.12.22 med tredjemand.

Noter

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 418 t.kr.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en støtteerklæring til Calibra ApS og RU Rescale 1 ApS gældende til 31.12.2023.

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende RU Bakketofte, Slagelse ApS's mellemværende 0 kr. pr. 31.12.22 med tredjemand.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende RU Boeskærvej, Vejle ApS's mellemværende 0 kr. pr. 31.12.22 med tredjemand.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende Boeskærvej 9, Vejle ApS's og RU Boeskærvej, Vejle ApS's kontraktlige forpligtelser.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende Bakketofte, Slagelse ApS's og RU Bakketofte, Slagelse ApS's kontraktlige forpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rescale Holding ApS, CVR-nr. 39846187, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rescale ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har indgået kontrakt om salg af grunde og bygninger ejet af tredjepart. Tilgodehavende og gæld vedrørende dette salg på 7.643.187 kr. mangler at blive indregnet i nærværende regnskab. Således er balancesummen for 2021 forhøjet med 5.894.713 kr. Korrektionen har ingen effekt haft på årets resultat eller egenkapitalen.

Årsrapporten er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.