

KK DENMARK 2018 A/S

ÅRSRAPPORT FOR 2023

Godkendt på generalforsamlingen
den 29. april 2024

Dirigent:

Hans Robin Philip

KK DENMARK 2018 A/S
BALLESVEJ 2
7000 FREDERICIA
CVR NR. 70 28 29 17

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7

Regnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet	12
2 Finansielle indtægter	12
3 Finansielle omkostninger	12
4 Skat af årets resultat	13
5 Kapitalandele i dattervirksomheder	14
6 Udskudte skatteaktiver	15
7 Andre tilgodehavender	15
8 Egenkapital	15
9 Resultatdisponering	15
10 Hensatte forpligtelser	16
11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	16
12 Nærtstående parter	17
13 Begivenheder efter balancedagen	17
Anvendt regnskabspraksis	18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2023 for KK Denmark 2018 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 29. april 2024

DIREKTIONEN

Anette Ilsøe
CEO

BESTYRELSEN

Christina Nielsen
formand

Hans Robin Philip

Anette Ilsøe

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJEREN I KK DENMARK 2018 A/S

KONKLUSION

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.

Vi har revideret årsregnskabet for KK Denmark 2018 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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 REGNSKABET

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 REGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Aarhus, den 29. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Tue Stensgård Sørensen
statsautoriseret revisor
mne32200

Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor
mne34539

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

KK Denmark 2018 A/S

Ballesvej 2

7000 Fredericia

Telefon 3368 3500

CVR-nr. DK 70 28 29 17

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Fredericia Kommune

BESTYRELSE

Christina Nielsen (fmd.)

Hans Robin Philip

Anette Ilsøe

DIREKTION

Anette Ilsøe (CEO)

REVISION

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Chr. Skous Vej 1, 8000 Aarhus C

KONCERNOVERSIGT

KK Denmark 2018 A/S



Alle selskaber i koncernen er 100% ejet af moderselskabet KK Denmark 2018 A/S

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

Note	2023	2022
Nettoomsætning	0	224
Andre driftsindtægter	1.544	4.020
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	0	-3
Indtægter i alt	1.544	4.241
Omkostninger til råvarer, halvfabrikata og handelsvarer	0	0
Andre eksterne omkostninger	-679	-1.002
Resultat af ordinær primær drift	865	3.239
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	2.880	-4.819
2 Finansielle indtægter	1.000	3.247
3 Finansielle omkostninger	-7.416	-6.265
Resultat før skat	-2.671	-4.598
4 Skat af årets resultat	-191	24.908
Årets resultat	-2.862	20.310
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte	0	0
Overført resultat	-2.862	20.310
	-2.862	20.310

BALANCE, AKTIVER

PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

Note	2023	2022
5 Kapitalandele i dattervirksomheder	64.480	61.925
6 Udskudte skatteaktiver	139.660	143.546
Finansielle anlægsaktiver i alt	204.140	205.471
ANLÆGSAKTIVER I ALT	204.140	205.471
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.075	18.160
7 Andre tilgodehavender	2.047	17.085
Tilgodehavender i alt	23.122	35.245
Likvide beholdninger	720	5.645
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	23.842	40.890
AKTIVER I ALT	227.982	246.361

BALANCE, PASSIVER

PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

Note	2023	2022
8		
Selskabskapital	12.726	12.726
Overført resultat	86.976	90.162
EGENKAPITAL I ALT	99.702	102.888
10		
Andre hensatte forpligtelser	0	81
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	0	81
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21	228
Gæld til tilknyttede virksomheder	127.279	142.194
Anden gæld	980	970
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	128.280	143.392
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	128.280	143.392
PASSIVER I ALT	227.982	246.361

Øvrige notehenvvisninger:

- 11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Begivenheder efter balancedagen

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1000 kr.

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
2023			
Egenkapital 1. januar	12.726	90.162	102.888
Årets resultat	0	-2.862	-2.862
Kapitalnedsættelse	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	-324	-324
Skat af kursreguleringer på egenkapitalen	0	0	0
Egenkapital 31. december	12.726	86.976	99.702
2022			
Egenkapital 1. januar	110.939	-98.214	12.725
Årets resultat	0	20.310	20.310
Kapitalnedsættelse	-98.214	98.214	0
Kapitalforhøjelse	1	69.999	70.000
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	-147	-147
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0
Skat af kursreguleringer på egenkapitalen	0	0	0
Egenkapital 31. december	12.726	90.162	102.888

NOTER

1 SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

KK Denmark 2018 A/S' aktiviteter i 2023 har primært omfattet afløb relateret til frasalg af Agro divisionen i 2017 samt frasalg af Korn og Industri aktiviteter i 2018.

KK Denmark 2018-koncernen er ejet 100% af DLG (Dansk Landbrugs Grovvarereselskab a.m.b.a.).

Der udarbejdes ikke et koncernregnskab for Kongskilde-koncernen, der henvises i stedet til koncernrapporten for moderselskabet DLG a.m.b.a.

2 FINANSIELLE INDTÆGTER

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	956	2.919
Andre finansielle indtægter	44	99
Valutakursgevinster	0	229
Finansielle indtægter i alt	1.000	3.247

3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	6.478	6.244
Andre finansielle omkostninger	20	21
Valutakurstab	918	0
Finansielle omkostninger i alt	7.416	6.265

NOTER

4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Årets aktuelle skat	-191	670
Årets udskudte skat	0	22.564
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.674
Effekt af ændret skatteprocent	0	0
	-191	24.908

NOTER

5 KAPITALINTERESSER I DATTERVIRKSOMHEDER

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Kostpris 1. januar	590.775	504.852
Afgang i årets løb		-77
Konvertering af tilgodehavende til selskabskapital	0	86.000
Kostpris 31. december	590.775	590.775
Værdireguleringer 1. januar	-528.850	-453.955
Kursreguleringer	-330	102
Årets resultat	2.880	-4.819
Afgang i årets løb	-1.414	4.365
Ændring i modregnet tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	1.338	-74.399
Overførsel til/fra finansielle aktiver, hensatte forpligtelser mv.	81	-144
Værdireguleringer 31. december	-526.295	-528.850
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER	64.480	61.925

Beløb i 1000 kr.

	Ejerandel	Aktiebesiddelse	
		lokal valuta i 1.000	
Kongskilde Howard GmbH, Tyskland	100 %	EUR	1.000
KK Holding Denmark 2018 A/S, Danmark (moderselskab for Kongskilde Agro GmbH & Co. KG, Tyskland)	100 %	DKK	3.000
KK France 2018 S.A., Frankrig	100 %	EUR	720
PBH 25.359 ApS, Danmark (moderselskab for KK Polska 2018 Sp. z o.o., Polen)	100 %	DKK	2.001
Kongskilde Limited, Canada (moderselskab for KK 2018 Corporation, USA)	100 %	CAD	23.932
KK South Africa 2018 (Pty) Ltd., Sydafrika	100 %	ZAR	851
Kongskilde Romania SRL, Rumænien	100 %	RON	0

NOTER

6 UDSKUDTE SKATTEAKTIVER

Det aktiverede udskudte skatteaktiv på TDKK 139.660 hidrører i al væsentlighed fra skattemæssige underskud til fremførelse, som ledelsen vurderer sandsynligt kan udnyttes inden for den danske sambeskatningskreds inden for en overskuelig fremtid. Vurderingen er baseret på de seneste års udnyttelse af skatteaktivet samt budgetter og forecasts for de kommende år. Såfremt de økonomiske resultater i sambeskatningskredsen realiseres under forventet, kan dette påvirke værdiansættelsen af skatteaktivet i fremtidige år.

7 ANDRE TILGODEHAVENDER

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Heraf kortfristede tilgodehavender	2.047	10.629
Heraf tilgodehavender som forfalder efter 1 år	0	6.456
	2.047	17.085

Langfristede andre tilgodehavender omfatter primært udskudte betalinger relateret til salg Korn og Industri aktiviteterne i 2018.

8 EGENKAPITAL

Selskabskapitalen består af 12.726.000 aktier á nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås overført til reserverne.

NOTER

10 HENSATTE FORPLIGTELSER

Beløb i 1000 kr.

	2023	2022
Hensatte forpligtelser 1. januar	81	225
Hensat i året	0	0
Anvendt i året	-81	-144
Hensatte forpligtelser 31. december	0	81

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til underbalance i dattervirksomheder.

11 EVENTUALFORPLIGTELSER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet indgår i en sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vitfoss A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Andet

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæringer til datterselskaber i det omfang, lokale forhold har nødvendiggjort det.

NOTER

12 NÆRTSTÅENDE PARTER

MODERSELSKAB

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Dansk Landbrugs Grovareselskab a.m.b.a.	Fredericia

Koncernrapporten for Dansk Landbrugs Grovareselskab a.m.b.a. kan rekvireres på følgende adresse:
Ballesvej 2, 7000 Fredericia.

13 BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Med henvisning til ÅRL § 112 udarbejdes ikke koncernregnskab for KK Denmark 2018 A/S. Herudover udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse i henhold til ÅRL § 86, stk. 4. KK Denmark 2018 A/S indgår i koncernregnskabet for DLG a.m.b.a.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Årsregnskabet aflægges på basis af historiske kostpriser, bortset fra afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, der indregnes til dagsværdi ved første indregning og efterfølgende som beskrevet nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Valutakursreguleringer af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der betragtes som en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Det anses for at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, salg, reklame, lokaler, tab på debitorer m.v.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af askrining af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer på værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Udbytte fra investeringer i kapitalandele indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændring udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). KK Denmark 2018 A/S indgår i dansk sambeskatning med Vitfoss A/S (datterselskab af DLG a.m.b.a.) som administrationselskab.

Balancen

Kapitalinteresser i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender og andre langfristede finansielle aktiver, der anses for at være en del af den samlede investering nedskrives med eventuel resterende negativ indre værdi. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt andre tilgodehavender nedskrives alene, hvis de vurderes uerholdelige.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og andre omkostninger der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer, underbalance i dattervirksomheder m.v.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Vurderingen af de foretagne hensættelser til omstrukturering m.v. er fastsat blandt andet på baggrund af historiske erfaringer og budgetter. Vurderingerne er naturligt behæftet med skøn, da realisation af forpligtelserne i væsentligt omfang afhænger af fremtidige begivenheder.

Udskudte skatteaktiver

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, såsom realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.