GEDEVAD. IKAST ApS

Brandevej 15, 7430 Ikast
CVR-nr. 75 14 58 10

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. februar 2025

_____

Carl Andersen-Gedevad

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 1-3
DK-7361 Ejstrupholm
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 76 87 11 00
ejstrupholm@bdo.dk
www.bdo.dk

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger
Selskabsoplysninger 3

Erklæringer
Ledelsespåtegning 4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse 8
Balance 9-10
Egenkapitalopgørelse 11
Noter 12-15
Anvendt regnskabspraksis 16-20

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet	GEDEVAD. IKAST ApS Brandevej 15 7430 Ikast	
	CVR-nr.:	75 14 58 10
	Stiftet:	24. april 1984
	Kommune:	Ikast-Brande
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Carl Andersen-Gedevad Margrethe Andersen-Gedevad	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm	
Pengeinstitut	Danske Bank Private Banking Holmens Kanal 2-12 1092 København K	

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for GEDEVAD. IKAST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Selskabets positive udvikling har medført, at selskabet ikke længere er omfattet af bestemmelsen i årsregnskabsloven § 135 om fritagelse for revisionspligt, hvorfor årsrapporten revideres i overensstemmelse med lovgivningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 21. februar 2025

Direktion:

_____	_____
Carl Andersen-Gedevad	Margrethe Andersen-Gedevad

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i GEDEVAD. IKAST ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GEDEVAD. IKAST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ejstrupholm, den 21. februar 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultat og økonomisk stilling er acceptabel.

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	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		**3.659.875**	**2.230.343**
Personaleomkostninger	1	-890.945	-819.869
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-52.500	-63.000
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		-307.758	-1.310.000
Driftsresultat		**2.408.672**	**37.474**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		998.830	1.029.142
Andre finansielle indtægter		9.337.312	29.728.625
Øvrige finansielle omkostninger		-8.550.191	-4.819.737
Resultat før skat		**4.194.623**	**25.975.504**
Skat af årets resultat	2	-938.640	-5.714.974
Årets resultat		**3.255.983**	**20.260.530**

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	998.830	1.029.142
Overført resultat	2.122.153	19.109.388
I alt	**3.255.983**	**20.260.530**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	52.500
Investeringsejendomme		56.550.000	30.340.000
Materielle anlægsaktiver	3	**56.550.000**	**30.392.500**
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	18.335.133
Finansielle anlægsaktiver	4	**0**	**18.335.133**
Anlægsaktiver		**56.550.000**	**48.727.633**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		123.769	0
Andre tilgodehavender		484.768	0
Tilgodehavende selskabsskat		1.871.628	0
Tilgodehavender		**2.480.165**	**0**
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	107.281.604	108.595.099
Værdipapirer og kapitalandele		**107.281.604**	**108.595.099**
Likvide beholdninger		**150**	**667.148**
Omsætningsaktiver		**109.761.919**	**109.262.247**
Aktiver		**166.311.919**	**157.989.880**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		220.850	220.850
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	5.336.744
Overført resultat		151.312.568	142.854.841
Foreslået udbytte for regnskabsåret		135.000	122.000
Egenkapital		**151.668.418**	**148.534.435**
Hensættelser til udskudt skat		3.512.260	3.135.830
Hensatte forpligtelser		**3.512.260**	**3.135.830**
Gæld til pengeinstitutter		2.250.000	3.250.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	**2.250.000**	**3.250.000**
Gæld til pengeinstitutter		8.711.338	1.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.670	6.400
Selskabsskat		0	1.568.822
Anden gæld		86.833	415.993
Deposita		38.400	38.400
Kortfristede gældsforpligtelser		**8.881.241**	**3.069.615**
Gældsforpligtelser		**11.131.241**	**6.319.615**
Passiver		**166.311.919**	**157.989.880**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	220.850	3.451.744	144.739.841	122.000	148.534.435
Forslag til resultatdisponering		998.830	2.122.153	135.000	3.255.983
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-122.000	-122.000
Overførsler					
Afgang/ophør		-3.190.574	3.190.574		0
Modt./dekl. udbytte		-1.260.000	1.260.000		0
Egenkapital 31. december 2024	**220.850**	**0**	**151.312.568**	**135.000**	**151.668.418**

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 | Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	3
Løn og gager	695.525	698.592
Pensioner	150.000	66.196
Andre omkostninger til social sikring	15.418	24.241
Andre personaleomkostninger	30.002	30.840
	890.945	**819.869**

2 | Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	562.210	5.235.956
Regulering af udskudt skat	376.430	479.018
	938.640	**5.714.974**

3 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings-ejendomme
Kostpris 1. januar 2024	315.000	32.784.228
Tilgang	0	26.517.758
Kostpris 31. december 2024	**315.000**	**59.301.986**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	262.500	0
Årets afskrivninger	52.500	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**315.000**	**0**
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2024	0	-2.444.228
Årets værdireguleringer	0	-307.758
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024	**0**	**-2.751.986**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**	**56.550.000**

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

kr.	Butiksejendomme	Bolig og butiksejendom
Dagsværdi 31. december 2024	56.550.000	1.500.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-307.758	-50.000

Noter

3 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Dagsværdi for investeringsejendomme:
Investeringsejendommene består af seks udlejningsejendomme i henholdsvis Kjellerup, Haderslev, Tønder, Løkken, Vissenbjerg og Skælskør. Ejendommenes dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

På erhvervslejemål er der ikke budgetteret med tomgangsleje. På boliglejemål er tomgangsleje sat til 5%.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav på 7,5 - 11%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommenes beliggenhed mv. Afkastkravet svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme.

Det gennemsnitlige forventede afkast fremadrettet for alle ejendommene er 5,1 mio. kr.

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Butiksbygning, Haderslev
Investeringsejendommen består af butiksbygninger på i alt 1214 m2. der er beliggende i Haderslev. Investeringsejendommen består af 1 lejemål. Der er regnet med fuld udlejning. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 7,5%

Dagligvarebutik, Skærbæk
Investeringsejendommen består af butiksbygninger på i alt 982 m2. der er beliggende i Skærbæk. Investeringsejendommen består af 1 lejemål. Der er regnet med fuld udlejning. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 8%

Butik og boligejendom, Kjellerup
Investeringsejendommen består af bolig- og butikslokaler på i alt 296 m2. der er beliggende i Kjellerup. Investeringsejendommen består af 1 butikslejemål og 3 boliglejemål. Der er regnet med fuld udlejning af erhvervslejemål. Tomgangsleje på boliglejemål er sat til 5%. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 10,5%

Butiksbygning, Løkken
Investeringsejendommen består af butiksbygninger på i alt 954 m2. der er beliggende i Løkken. Investeringsejendommen består af 1 lejemål. Der er regnet med fuld udlejning. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 10,5%

Dagligvarebutik, Vissenbjerg
Investeringsejendommen består af butiksbygninger på i alt 1011 m2. der er beliggende i Vissenbjerg. Investeringsejendommen består af 1 lejemål. Der er regnet med fuld udlejning. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 9,50%

Butiksejendom, Skælskør
Investeringsejendommen består af butiksbygninger på i alt 1190 m2. der er beliggende i Skælskør. Investeringsejendommen består af 1 lejemål. Der er regnet med fuld udlejning. Ved beregningen af ejendommens dagsværdi er der anvendt et afkastkrav på 11%

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør 56,6 mio. kr. pr. 31/12 2024. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden.

Ved markedsværdivurderingerne er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet 7,5% - 11,0%. Vægtet gennemsnit kan opgøres til 9,00%. Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendommene vil

Noter

3 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i dagsværdi ved ændring i afkastkrav i forhold til basis:
Afkast krav øges med 0,5% betyder at dagsværdien falder med 3,3 mio. kr.
Afkast krav reduceres med 0,5% betyder at dagsværdien stiger med 3,6 mio. kr.

4 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk-somheder
Kostpris 1. januar 2024	14.883.389
Afgang	-14.883.389
Kostpris 31. december 2024	**0**
Værdireguleringer 1. januar 2024	3.451.744
Udloddet resultat	-1.260.000
Årets værdireguleringer	998.830
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	-3.190.574
Værdireguleringer 31. december 2024	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**

5 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Aktier
Dagsværdi 31. december 2024	107.311.632
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-1.087.043

6 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	3.250.000	1.000.000	0	4.250.000
	3.250.000	**1.000.000**	**0**	**4.250.000**

Noter

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 75.433 tkr. Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er endvidere udstedt ejerpantebrev på 2.900 tkr. med pant i ejendom beliggende Østergade 2, 6780 Skærbæk. Bogført værdi af ejendommen er 14.950 tkr. Der er desuden sikkerhed i depotafkastkonto med et indestående på 150 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GEDEVAD. IKAST ApS for 2024 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.

Resultatopgørelsen

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

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme
Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer lægges til kostprisen på investeringsaktiverne, og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af nyanskaffelser og forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 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.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.
Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes 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 investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.