



Klitgaard Consulting ApS

Skibbrogade 3, 3.
9000 Aalborg
CVR-nr. 27461077

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.03.2025

Mikkel Klitgaard Jacobsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	8
Balance pr. 30.09.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Klitgaard Consulting ApS
Skibbrogade 3, 3.
9000 Aalborg

CVR-nr.: 27461077
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

Direktion

Mikkel Klitgaard Jacobsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 for Klitgaard Consulting ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12.03.2025

Direktion

Mikkel Klitgaard Jacobsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Klitgaard Consulting ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klitgaard Consulting ApS for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 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 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. Fejlinformation 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 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 anvendte 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 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Aalborg, den 12.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter ejendomsinvestering- og udlejning samt formueforvaltning i øvrigt.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(190)	(2.582)
Personaleomkostninger	1	(1.064)	(1.038)
Af- og nedskrivninger		(10)	(10)
Driftsresultat		(1.264)	(3.630)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(94)	101
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(10.635)	1.348
Andre finansielle indtægter	2	5.478	5.386
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(746)
Andre finansielle omkostninger	3	(3.969)	(6.882)
Resultat før skat		(10.484)	(4.423)
Skat af årets resultat		29	244
Årets resultat		(10.455)	(4.179)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(10.455)	(4.179)
Resultatdisponering		(10.455)	(4.179)

Balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Grunde og bygninger		3.369	3.369
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.021	5.974
Forudbetalinger for materielle aktiver		279	1.992
Materielle aktiver	4	9.669	11.335
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.294	4.838
Kapitalandele i associerede virksomheder		32.734	65.343
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.678	1.613
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.341	8.341
Deposita		356	356
Andre tilgodehavender		25.325	21.673
Finansielle aktiver	5	72.728	102.164
Anlægsaktiver		82.397	113.499
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.745	7.227
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		43.183	93.506
Andre tilgodehavender	6	28.441	2.123
Tilgodehavende skat		508	473
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	707
Tilgodehavender		82.877	104.036
Likvide beholdninger		262	269
Omsætningsaktiver		83.139	104.305
Aktiver		165.536	217.804

Passiver

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Overført overskud eller underskud		151.778	162.233
Egenkapital		151.903	162.358
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	89
Langfristede gældsforpligtelser		0	89
Bankgæld		13.047	16.651
Leverandører af varer og tjenesteydelser		357	431
Gæld til associerede virksomheder		0	250
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		145	1.823
Skyldig skat		0	3.704
Skyldige sambeskatningsbidrag		58	373
Anden gæld	7	26	32.125
Kortfristede gældsforpligtelser		13.633	55.357
Gældsforpligtelser		13.633	55.446
Passiver		165.536	217.804
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	162.233	162.358
Årets resultat	0	(10.455)	(10.455)
Egenkapital ultimo	125	151.778	151.903

Der er efter balancedagen udloddet ekstraordinært udbytte på 5 mio. kr.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Gager og lønninger	1.059	1.034
Pensioner	5	4
	1.064	1.038
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	225	425
Øvrige finansielle indtægter	5.253	4.961
	5.478	5.386

3 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3	48
Øvrige finansielle omkostninger	3.966	6.834
	3.969	6.882

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	3.369	6.003	1.992
Tilgange	0	56	0
Afgange	0	0	(1.713)
Kostpris ultimo	3.369	6.059	279
Af- og nedskrivninger primo	0	(29)	0
Årets afskrivninger	0	(9)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(38)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.369	6.021	279

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	165	94.330	1.613	11.034	356
Tilgange	0	1.276	65	0	0
Afgange	0	(30.000)	0	0	0
Kostpris ultimo	165	65.606	1.678	11.034	356
Opskrivninger primo	4.673	0	0	0	0
Andel af årets resultat	(94)	0	0	0	0
Udbytte	(450)	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	4.129	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(28.987)	0	(2.693)	0
Afskrivninger på goodwill	0	(666)	0	0	0
Andel af årets resultat	0	84	0	0	0
Udbytte	0	(4.250)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	947	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(32.872)	0	(2.693)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.294	32.734	1.678	8.341	356
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	0	753			

	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	21.673
Tilgange	3.652
Afgange	0
Kostpris ultimo	25.325
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Opskrivninger ultimo	0
Nedskrivninger primo	0
Afskrivninger på goodwill	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.325
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	

Andre tilgodehavender vedrører udlån til medejer i associerede virksomhed.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MC Invest 2018 ApS	Aalborg	ApS	10,00
Klitgaard Finance Holding ApS	Aalborg	ApS	100,00
Jabu Ejendomme ApS	Aalborg	ApS	75,00
Jabu Ejendomme Holding ApS	Aalborg	ApS	75,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Turf Tank ApS	Svenstrup	ApS	35,00
Dansk Maskinindustri A/S	Nørresundby	A/S	23,81
TOMICO Holding ApS	Aalborg	ApS	50,00
Ejendomsselskabet Udsigten A/S	Aalborg	A/S	50,00
Udsigtens P-selskab ApS	Aalborg	ApS	50,00
Spangkærparken ApS	Aalborg	ApS	50,00
Spankærparken Holding ApS	Aalborg	ApS	50,00
Benjamin Finance ApS	Lyngby	ApS	50,00
CH Invest 2018 A/S	Aalborg	A/S	50,00
Kildeparken 4 ApS	Aalborg	ApS	50,00
Kildeparken 5 ApS	Aalborg	ApS	50,00
ASX 2000 ApS	Aalborg	ApS	50,00
LYKKELAND atelier ApS	Lyngby	ApS	30,00

6 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender vedrører primært udlån til frasolgt associerede virksomhed.

7 Anden gæld (kortfristet)

Anden gæld bestod i sammenligningsåret primært af lån fra tredjepart til brug for finansiering af lån til associerede virksomhed.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Jabu Ejendomme ApS' gæld til Nordjyske Bank. Kautionen er ikke begrænset. Bankgælden i tilknyttede virksomhed udgør 43.784 t.kr. pr. 30.09.2024.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for ASX 2000 ApS' gæld til Jyske Bank. Kautionen er ikke begrænset. Bankgælden i associerede virksomhed udgør 63.021 kr. pr. 30.09.2024.

Virksomheden har kautioneret for Dansk Maskinindustri A/S' gæld til Sparekassen Danmark. Kautionen er begrænset til 500 t.kr. Bankgælden i associerede virksomhed udgør 4.891 t.kr. pr. 30.09.24.

Virksomheden har kautioneret for Turf Tank ApS' gæld til ArthaScope Tank P/S. Kautionen er begrænset til 55 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på kunst. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i associerede virksomheder er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.