BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

H. Jespersen Holding ApS

Kirkedalen 79, 9230 Svenstrup J
CVR-nr. 26 22 66 86

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.25

Hanne Lise Jespersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

H. Jespersen Holding ApS
Kirkedalen 79
9230 Svenstrup J
Telefon: 98 34 32 50
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 26 22 66 86
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Hanne Lise Jespersen
Bent Stamer

Bestyrelse

Nikoline Stamer
Christine Stamer
Bent Stamer

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Ringkjøbing Landobank A/S
Jyske Bank A/S

Dattervirksomheder

Sir Henry Holding ApS, Aalborg
Europa Invest Holding ApS, Aalborg
KHLK Holding ApS, Aalborg
Berlin 2 Holding ApS, Aalborg
Urban Legend Copenhagen ApS, København

Selskabsoplysninger m.v.

Associerede virksomheder

HESAH Holding ApS, Aalborg
AB Kransystemer A/S, Aalborg
Gl. Tveden Energi ApS, Haderslev

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for H. Jespersen Holding 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. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 8. juli 2025

Direktionen

Hanne Lise Jespersen Bent Stamer

Bestyrelsen

Nikoline Stamer
Formand

Christine Stamer

Bent Stamer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i H. Jespersen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Jespersen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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.

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 selskabet, 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 lovgivningen.

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.

Aalborg, den 8. juli 2025

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41306

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering i tilknyttede og associerede virksomheder og andre kapitalandele samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 2.198.779 mod DKK 2.838.318 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.070.226.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttoresultat	**143.655**	**-51.178**
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.890.598	2.262.394
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	507.509	479.890
3	Indtægter af kapitalinteresser	28.975	174.000
4	Andre finansielle indtægter	988.801	318.725
5	Andre finansielle omkostninger	-1.924.471	-354.833
	Resultat før skat	**2.635.067**	**2.828.998**
	Skat af årets resultat	-436.288	9.320
	Årets resultat	**2.198.779**	**2.838.318**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.850.483	2.742.284
Overført resultat	348.296	96.034
I alt	**2.198.779**	**2.838.318**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	59.142.214	55.561.851
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.160.512	4.622.211
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	552.346	523.371
7	Andre tilgodehavender	71.835	71.835
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**65.926.907**	**60.779.268**
	Anlægsaktiver i alt	**65.926.907**	**60.779.268**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.886.266	10.375.342
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.400.000	1.400.000
	Tilgodehavende selskabsskat	12.027	0
	Andre tilgodehavender	88.994	108.151
	Tilgodehavender i alt	**14.387.287**	**11.883.493**
	Likvide beholdninger	**22.836**	**7.220**
	Omsætningsaktiver i alt	**14.410.123**	**11.890.713**
	Aktiver i alt	**80.337.030**	**72.669.981**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	38.007.368	36.156.885
	Overført resultat	937.858	539.492
	Egenkapital i alt	**39.070.226**	**36.821.377**
8	Andre hensatte forpligtelser	3.478.731	3.121.961
	Hensatte forpligtelser i alt	**3.478.731**	**3.121.961**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.199.601	571.079
	Gæld til tilknyttede virksomheder	21.454.728	23.303.608
	Selskabsskat	0	297.676
	Anden gæld	14.133.744	8.554.280
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**37.788.073**	**32.726.643**
	Gældsforpligtelser i alt	**37.788.073**	**32.726.643**
	Passiver i alt	**80.337.030**	**72.669.981**

9 Oplysninger om dagsværdi
10 Eventualaktiver
11 Eventualforpligtelser
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	125.000	36.156.885	539.492
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	50.070
Forslag til resultatdisponering	0	1.850.483	348.296
Saldo pr. 31.12.24	125.000	38.007.368	937.858

	2024 DKK	2023 DKK

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	2.890.598	2.262.394
I alt	2.890.598	2.262.394

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.182.509	479.890
Afskrivning på goodwill	-675.000	0
I alt	507.509	479.890

3. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	28.975	174.000
I alt	28.975	174.000

4. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	986.900	314.795
Renteindtægter i øvrigt	1.901	3.930
I alt	988.801	318.725

	2024 DKK	2023 DKK

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	732.610	1.080
Renteomkostninger i øvrigt	667.503	319.858
Øvrige finansielle omkostninger	524.358	33.895
Øvrige finansielle omkostninger	1.191.861	353.753
I alt	1.924.471	354.833

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.24	18.936.936	2.551.000	5.000
Tilgang i året	0	2.500.000	0
Kostpris pr. 31.12.24	18.936.936	5.051.000	5.000
Opskrivninger pr. 01.01.24	33.610.682	1.847.755	518.371
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	50.228	0	0
Opskrivninger i året	0	0	28.975
Nedskrivninger i året	0	115.728	0
Afskrivninger på goodwill	0	-675.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.890.598	1.182.351	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-1.562.320	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	36.551.508	908.514	547.346
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	376.037	0	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.277.733	200.998	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	3.653.770	200.998	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	59.142.214	6.160.512	552.346
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	3.150.000	0

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Sir Henry Holding ApS, Aalborg	100%	33.568.136	1.985.812
Europa Invest Holding ApS, Aalborg	100%	25.535.321	1.522.180
KHLK Holding ApS, Aalborg	100%	-8.224.387	-3.414.024
Berlin 2 Holding ApS, Aalborg	100%	-3.277.733	-263.500
Urban Legend Copenhagen ApS, København	51%	75.996	-15.406
Associerede virksomheder:			
HESAH Holding ApS, Aalborg	33%	6.672.145	-277.694
AB Kransystemer A/S, Aalborg	50%	7.249.280	6.249.280
Gl. Tveden Energi ApS, Haderslev	20%	-1.004.991	-467.601
Andre kapitalandele:			
4 X Stamer Holding ApS, Aalborg	10%	5.523.460	289.753

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode-havender
Kostpris pr. 01.01.24	71.835
Kostpris pr. 31.12.24	71.835
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	71.835

	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	3.478.731	3.121.961

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.24	552.346	552.346
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	28.975	28.975

Dagsværdi for unoterede værdipapirer og kapitalandel er optaget til indre værdi pr. 31. december 2024.

10. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 154, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

11. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede og associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede og associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 59.861.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret anparterne i Sir Henry Holding ApS til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har deponeret aktierne i AB Kransystemer A/S og anparterne i Gl. Tveden Energipark ApS til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i transportsum på t.DKK 840 fra associeret selskab.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor KHLK Holding A/S på t.DKK 3.048 og overfor Europa Invest Holding 2 ApS på t.kr. 3.702.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandeles identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.