

LC Administration ApS

Sognevejen 10, 2690 Karlslunde

CVR-nr. 10 69 01 96

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. november 2020.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsepåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for LC Administration ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 2. november 2020

Direktion



Lars Christiansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i LC Administration ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LC Administration ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 2. november 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 34



Claus Carlsen
statsautoriseret revisor
mne23451

Selskabsoplysninger

Selskabet	LC Administration ApS Sognevejen 10 2690 Karlslunde
	CVR-nr.: 10 69 01 96
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Lars Christiansen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Algade 46 ApS, Fredensborg Landbrugsselskabet af 11.09.2017 ApS, Svendborg ES Vision ApS, Karlslunde
Associerede virksomheder	Wemmelund Arkitekter A/S, København Tellus ApS, Solrød Sparres Håndværk A/S, Køge Fit4family ApS, Nivå

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.313 t.kr. mod 1.448 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -7.750 t.kr. mod 1.262 t.kr. sidste år.

Selskabets ledelse anser årets resultat for utilfredsstillende, men som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets ledelse har efter regnskabsårets afslutning besluttet af spalte selskabet, således at ejendommen Sognevej 10 bliver spaltet ud ved en grenspaltning i et selvstændigt selskab.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste	1.312.696	1.447.869
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-310.098	-315.507
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-541.099	0
Driftsresultat	461.499	1.132.362
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-289.847	304.672
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-49.014	64.086
Andre finansielle indtægter	48.671	160.000
Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.500.000	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-452.024	-399.016
Resultat før skat	-7.780.715	1.262.104
Skat af årets resultat	30.580	0
Årets resultat	-7.750.135	1.262.104
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-338.861	366.758
Udbytte for regnskabsåret	0	400.000
Overføres til overført resultat	0	495.346
Disponeret fra overført resultat	-7.411.274	0
Disponeret i alt	-7.750.135	1.262.104

Balance 30. juni

Aktiver	2020	2019
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	15.839.055	16.102.214
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	19.282
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.839.055</u>	<u>16.121.496</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.407.040	596.887
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.338.570	316.369
Andre værdipapirer og kapitalandele	242.055	205.241
Andre tilgodehavender	0	7.500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.987.665</u>	<u>8.618.497</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>18.826.720</u>	<u>24.739.993</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	259.907	457.118
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.512.537	3.410.037
Andre tilgodehavender	380.816	995.099
Tilgodehavender i alt	<u>3.153.260</u>	<u>4.862.254</u>
Likvide beholdninger	<u>840.693</u>	<u>888.953</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.993.953</u>	<u>5.751.207</u>
Aktiver i alt	<u>22.820.673</u>	<u>30.491.200</u>

Balance 30. juni

Passiver	2020	2019
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	86.895	425.756
5 Overført resultat	6.297.205	13.700.720
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	400.000
Egenkapital i alt	6.509.100	14.651.476
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	51.215	0
Hensatte forpligtelser i alt	51.215	0
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitutter	9.359.291	9.931.241
Gæld til pengeinstitutter	2.329.487	2.337.246
Deposita	75.515	77.646
Anden gæld	2.000.000	2.000.000
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.764.293	14.346.133
7 Kortfristet del af langfristet gæld	576.179	605.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.163	7.633
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	270.622	685.442
Anden gæld	1.609.101	195.516
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.496.065	1.493.591
Gældsforpligtelser i alt	16.260.358	15.839.724
Passiver i alt	22.820.673	30.491.200
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualforpligtelser		

Noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	452.024	399.016
	452.024	399.016
2. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2019	19.894.755	382.725
Tilgang	27.657	0
Kostpris 30. juni 2020	19.922.412	382.725
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	3.792.541	363.443
Årets afskrivninger	290.816	19.282
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	4.083.357	382.725
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	15.839.055	0

Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	175.000	175.000
Tilgang i årets løb	1.100.000	0
Kostpris 30. juni 2020	1.275.000	175.000
Opskrivninger 1. juli 2019	421.887	117.215
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	203.263	304.672
Hensat vedrørende tidligere års resultater	-493.110	0
Opskrivninger 30. juni 2020	132.040	421.887
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.407.040	596.887

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos LC Administration ApS kr.
Algade 46 ApS, Fredensborg	100 %	631.729	24.839	631.729
Landbrugsselskabet af 11.09.2017 ApS, Svendborg	100 %	775.311	178.424	775.311
ES Vision ApS, Karlslunde	100 %	0	0	0
		1.407.040	203.263	1.407.040

Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	312.500	312.500
Tilgang i årets løb	1.020.000	0
Kostpris 30. juni 2020	1.332.500	312.500
Opskrivninger 1. juli 2019	3.869	-60.217
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-49.014	64.086
Nedskrivninger 30. juni 2020	-45.145	3.869
Overført til hensatte forpligtelser	51.215	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	51.215	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.338.570	316.369

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos LC Administration ApS kr.
Wemmelund Arkitekter A/S, København	50 %	637.139	242.854	318.570
Tellus ApS, Solrød	50 %	-102.430	-340.882	0
Sparres Håndværk A/S, Køge	50 %	2.000.000	0	1.000.000
Fit4family ApS, Nivå	50 %	40.000	0	20.000
		2.574.709	-98.028	1.338.570

Noter

5. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	425.756	13.700.720	400.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-338.861	-7.411.274	0
Regulering af renteswap til dagsværdi	0	0	7.759	0
Egenkapital 30. juni 2020	125.000	86.895	6.297.205	0

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.935.470	10.536.241
Heraf forfalder inden for 1 år	-576.179	-605.000
	9.359.291	9.931.241
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.060.777	7.636.956

7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	9.935.470	576.179	9.359.291	7.060.777
Gæld til pengeinstitutter	2.329.487	0	2.329.487	2.329.487
Deposita	75.515	0	75.515	75.515
Anden gæld	2.000.000	0	2.000.000	2.000.000
	14.340.472	576.179	13.764.293	11.465.779

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.935 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 15.839 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.329 t.kr., har selskabet givet transport i andre værdipapirer på nominelt 192 t.kr. samt deponeret indestående på bankkonto for t.kr. 698.

9. Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.