

ASX 14145 ApS

Kalsholtvej 14
8600 Silkeborg
CVR-nr. 12668988

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.02.2020

Dirigent

Navn: Jacob Kjær

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.09.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	9

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ASX 14145 ApS
Kalsholtvej 14
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 12668988

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Jacob Kjær, formand
Ellen Magrethe Kjær
Pernille Kjær
Søren Kjær
Anne Mette Kjær

Direktion

Niels Aage Kjær, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for ASX 14145 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 06.02.2020

Direktion

Niels Aage Kjær
direktør

Bestyrelse

Jacob Kjær
formand

Ellen Magrethe Kjær

Pernille Kjær

Søren Kjær

Anne Mette Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ASX 14145 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ASX 14145 ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 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 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 06.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ASX 14145 ApS' hovedaktivitet er administration af og strategisk planlægning for AVK-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev 225.617 tkr., og egenkapitalen udgør herefter 1.802.567 tkr.

Selskabets resultat for det kommende år forventes at være i samme størrelsesorden som i år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.266	1.190
Administrationsomkostninger	1	-4.192	-3.751
Driftsresultat		-2.926	-2.561
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		223.171	187.488
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		2.812	346
Andre finansielle indtægter	2	2.495	2.021
Andre finansielle omkostninger	3	-23	-528
Resultat før skat		225.529	186.766
Skat af årets resultat	4	88	196
Årets resultat		225.617	186.962
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		20.000	10.200
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		20.000	10.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		222.952	187.488
Overført resultat		-37.335	-20.726
		225.617	186.962

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		28.481	29.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.506	10.243
Materielle anlægsaktiver	5	38.987	39.622
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.705.073	1.512.281
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.326	21.603
Kapitalandele i associerede virksomheder		655	655
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.805	8.918
Andre tilgodehavender		36.411	31.505
Finansielle anlægsaktiver	6	1.760.270	1.574.962
Anlægsaktiver		1.799.257	1.614.584
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.139	13.915
Andre tilgodehavender		288	334
Tilgodehavender		14.427	14.249
Likvide beholdninger		1.905	1.429
Omsætningsaktiver		16.332	15.678
Aktiver		1.815.589	1.630.262

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	100.001	100.001
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.390.139	1.197.347
Overført overskud eller underskud		292.427	309.762
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000	10.200
Egenkapital		<u>1.802.567</u>	<u>1.617.310</u>
Udskudt skat		375	375
Hensatte forpligtelser		<u>375</u>	<u>375</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.588	1.588
Skyldig selskabsskat		0	21
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.588</u>	<u>1.609</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.734	9.391
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		415	689
Skyldig selskabsskat		251	232
Anden gæld		659	656
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.059</u>	<u>10.968</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.647</u>	<u>12.577</u>
Passiver		<u>1.815.589</u>	<u>1.630.262</u>
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.
Egenkapital primo	100.001	1.197.347	309.762	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-20.000
Valutakursreguleringer	0	16.755	0	0
Værdireguleringer	0	-26.915	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-20.000	20.000	0
Årets resultat	0	222.952	-37.335	20.000
Egenkapital ultimo	100.001	1.390.139	292.427	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo			10.200	1.617.310
Udbetalt ordinært udbytte			-10.200	-10.200
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	-20.000
Valutakursreguleringer			0	16.755
Værdireguleringer			0	-26.915
Udbytte fra tilknyttede virksomheder			0	0
Årets resultat			20.000	225.617
Egenkapital ultimo			20.000	1.802.567

Noter

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.040	1.000
	1.040	1.000

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
---	----------	----------

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør 1.040 tkr. (2017/18: 1.000 tkr.).

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.495	2.021
	2.495	2.021

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	23	28
Øvrige finansielle omkostninger	0	500
	23	528

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	21
Ændring af udskudt skat	0	-235
Regulering vedrørende tidligere år	-88	18
	-88	-196

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	35.567	10.268
Tilgange	467	263
Kostpris ultimo	36.034	10.531
Af- og nedskrivninger primo	-6.188	-25
Årets afskrivninger	-1.365	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.553	-25
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.481	10.506

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	314.341	21.603	1.527	8.918
Tilgange	0	0	0	887
Afgange	0	-13.277	0	0
Kostpris ultimo	314.341	8.326	1.527	9.805
Opskrivninger primo	1.197.940	0	0	0
Valutakursreguleringer	16.755	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	-26.915	0	0	0
Andel af årets resultat	222.952	0	0	0
Udbytte	-20.000	0	0	0
Opskrivninger ultimo	1.390.732	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	-872	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	-872	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.705.073	8.326	655	9.805

Noter

	Andre tilgode- havender t.kr.
	<u> </u>
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	31.505
Tilgange	5.406
Afgange	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>36.911</u>
Opskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Egenkapitalreguleringer	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	<u>-500</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-500</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>36.411</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

AVK Holding A/S, Galten, 100%

CCAG A/S, Galten, 100%

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

PT. Valves and Water Technology Indonesia, Indonesia, 50%

	Antal	Nominal værdi t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
7. Virksomhedskapital		
Anpartskapital	<u>1</u>	<u>100.001</u>
	<u>1</u>	<u>100.001</u>

8. Eventualforpligtelser

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 5.645 tkr. er stillet til sikkerhed for 1.000 t.kr. i pengeinstitutter.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014 som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2011-12 delvis solidarisk og delvis subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvis solidarisk og delvis subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014 koncern- og årsregnskab.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Anpartselskabet ASX af 28. august 2014, Silkeborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Anpartselskabet ASX af 28. august 2014, Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for ASX 14145 ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af varer og tjenesteydelser, der i henhold til faktureringsprincippet medtages i resultatopgørelsen i det år, hvor fakturering og levering finder sted. Nettoomsætning indregnes med fradrag af moms, provisioner og rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale og ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger, forsikringer, øvrige selskabsomkostninger samt afskrivninger.

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 andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger baseret på den forventede brugstid. Denne er for bygninger 20-30 år.

Ombygning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over den forventede brugstid, der er 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver og edb-software ved større nyanskaffelser måles i balancen til kostpris med fradrag af afskrivninger baseret på den forventede brugstid. Denne er for produktionsanlæg og maskiner 10 år, mens den for andre anlæg og edb-udstyr er 5 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger tilknyttet anskaffelsen. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, underleverandører og lønninger.

Finansielt leasede aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten, måles i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning 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 fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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