

Henton Group A/S

Papirfabrikken 28

8600 Silkeborg

CVR-nr. 15686340

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.05.2019

Dirigent

Navn: Jørgen Lauridsen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henton Group A/S
Papirfabrikken 28
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 15686340
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jørgen Lauridsen Jensen, formand
Torben Jensen
Gert Kristiansen
Kent Villadsen Madsen

Direktion

Kent Villadsen Madsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Henton Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 01.05.2019

Direktion

Kent Villadsen Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen Lauridsen Jensen
formand

Torben Jensen

Gert Kristiansen

Kent Villadsen Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henton Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henton Group A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Silkeborg, den 01.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Hans Trærup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10648

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har i regnskabsåret udøvet aktivitet via datterselskaber og associerede selskaber, primært inden for finans- og ejendomsbranchen samt investeret i værdipapirer og finansielle instrumenter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2018 realiseret et tilfredsstillende overskud på 1,9 mio.kr.

Egenkapitalen udgjorde ved udgangen af regnskabsåret 52,0 mio.kr., svarende til en soliditetsgrad på 80%.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på i alt 6,6 mio.kr., primært hidrørende fra skattemæssige underskud. I selskabets tilknyttede virksomheder er der tilsvarende ikke-indregnede udskudte skatteaktiver på 9,4 mio.kr. Ledelsen forventer med udgangspunkt i selskabets nuværende sammensætning af aktiver og det nuværende boligmarked ikke at kunne generere tilstrækkelige positive resultater inden for 3-5 år, hvorfor aktiverne ikke er indregnet i årsrapporten for 2018.

I tilknyttede virksomheder besiddes ejendomme og byggejord, hvorpå der ikke er igangsat projekter, til en bogført nedskrevet værdi på 8,7 mio.kr. Ved regnskabsafleggelsen er de skønnede nettorealisationssværdier i de tilknyttede virksomheder opgjort med udgangspunkt i forventninger om sædvanlige salgsperioder.

Der er usikkerhed ved vurderingen af nettorealisationssværdien af tilknyttede virksomheders byggejord, og en ændring af den vurderede værdi pr. byggeretsmeter med +/- 10% vil påvirke værdien af byggejord og kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed selskabets egenkapital med +/- 0,9 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(75.759)	(12.456)
Personaleomkostninger	1	(2.101.573)	(1.247.876)
Af- og nedskrivninger		<u>(66.792)</u>	<u>(56.667)</u>
Driftsresultat		(2.244.124)	(1.316.999)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.502.423	4.252.712
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	109.322
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		29.071	27.874
Andre finansielle indtægter		0	9.705
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(216.374)	(150.771)
Andre finansielle omkostninger		<u>(133.833)</u>	<u>(138.860)</u>
Årets resultat		<u>1.937.163</u>	<u>2.792.983</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.651.341	1.635.236
Overført resultat		<u>(2.714.178)</u>	<u>1.157.747</u>
		<u>1.937.163</u>	<u>2.792.983</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		412.427	114.721
Materielle anlægsaktiver	2	412.427	114.721
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.209.560	55.207.137
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	647.720
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Finansielle anlægsaktiver	3	60.209.560	55.854.857
Anlægsaktiver		60.621.987	55.969.578
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.605.786	1.539.570
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	8.516
Andre tilgodehavender		6.376	0
Periodeafgrænsningsposter		123.556	95.969
Tilgodehavender		3.735.718	1.644.055
Likvide beholdninger		253.552	423.191
Omsætningsaktiver		3.989.270	2.067.246
Aktiver		64.611.257	58.036.824

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.888.857	1.635.236
Overført overskud eller underskud		<u>31.139.094</u>	<u>33.455.551</u>
Egenkapital		<u>52.027.951</u>	<u>50.090.787</u>
Anden gæld	4	<u>3.332.728</u>	<u>3.332.728</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.332.728</u>	<u>3.332.728</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.513	94.946
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	8.813.187	4.110.036
Anden gæld		<u>406.878</u>	<u>408.327</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.250.578</u>	<u>4.613.309</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.583.306</u>	<u>7.946.037</u>
Passiver		<u>64.611.257</u>	<u>58.036.824</u>
Eventualaktiver	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.000.000	1.635.236	33.455.552	50.090.788
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(397.720)	397.720	0
Årets resultat	0	4.651.341	(2.714.178)	1.937.163
Egenkapital ultimo	15.000.000	5.888.857	31.139.094	52.027.951

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.951.752	1.138.570
Pensioner	139.730	99.105
Andre omkostninger til social sikring	10.091	10.201
	2.101.573	1.247.876
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		580.132
Tilgange		364.498
Kostpris ultimo		944.630
Af- og nedskrivninger primo		(465.411)
Årets afskrivninger		(66.792)
Af- og nedskrivninger ultimo		(532.203)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		412.427

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	49.545.993	1.371.950	3.231.641
Overførsler	1.371.950	(1.371.950)	0
Tilgange	250.000	0	0
Kostpris ultimo	51.167.943	0	3.231.641
Opskrivninger primo	5.661.144	(724.230)	(3.231.641)
Overførsler	(724.230)	724.230	0
Andel af årets resultat	4.502.423	0	0
Udbytte	(397.720)	0	0
Opskrivninger ultimo	9.041.617	0	(3.231.641)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.209.560	0	0

I tilknyttede virksomheder besiddes ejendomme og byggejord, hvorpå der ikke er igangsat projekter, til en bogført nedskrevet værdi på 8,7 mio.kr. Ved regnskabsafslæggelse er de skønnede nettorealisation-sværdier i de tilknyttede virksomheder opgjort med udgangspunkt i forventninger om sædvanlige salgsperioder.

Der er usikkerhed ved vurderingen af nettorealisationsværdien af tilknyttede virksomheders byggejord, og en ændring af den vurderede værdi pr. byggeretsmeter med +/- 10% vil påvirke værdien af byggejord og kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed selskabets egenkapital med +/- 0,9 mio.kr.

I selskabets tilknyttede virksomheder er der udskudte skatteaktiver på 9,4 mio.kr., som ikke er indregnet som følge af usikkerhed om tidspunkt for anvendelse af aktiverne.

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Silkeborg Fodbold Holding A/S	Silkeborg	100,0
Henton Ejendomme A/S	Silkeborg	83,4
Leda A/S (ejer 16,65% af Henton Ejendomme A/S)	Silkeborg	100,0
Silkeborg Udviklings Selskab A/S	Silkeborg	100,0

Noter

4. Anden gæld

Anden gæld (langfristet) forfalder i takt med fremtidige forholdsmæssige andele af udbytteudlodninger fra aktier i tilknyttet virksomhed eller ved helt eller delvise aktiesalg af tilknyttet virksomhed.

5. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder er indgået som et anfordringslån. Der forventes ikke afdrag på gælden for 2019.

6. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 6,6 mio.kr., primært vedrørende skattemæssige underskud, som under hensyntagen til usikkerheden for udnyttelsen heraf inden for en 3-5 årig periode ikke er aktiveret.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kent Madsen Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld er der noteret pant i nom. 11.333 t.kr. af selskabets aktiebeholdning i Henton Ejendomme A/S med en regnskabsmæssig værdi på 11,2 mio.kr. samt pant i nom. 840 t.kr. af selskabets aktiebeholdning i Leda A/S med en regnskabsmæssig værdi på 1,4 mio.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende tilknyttet virksomheds bankgæld. Gælden udgør 3,0 mio.kr. pr. 31.12.2018.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende tilknyttet virksomheds anden gæld. Gælden udgør 4,0 mio. kr. pr. 31.12.2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Henton Group A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Driftsmateriel og inventar

3-7 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt vurderes at være 5 år.

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

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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt vurderes at være 5 år.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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