
Helge Munk Holding ApS

Sivlandvænget 3, 1., 5260 Odense S

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 00 51 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2020

Niels Erik Drøhse
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
---------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Helge Munk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. november 2020

Direktion

Helge Munk

Niels Erik Drøhse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Helge Munk Holding ApS

Konklusion

Det er 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Helge Munk Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 30. november 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne34359

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
mne44142

Selskabsoplysninger

Selskabet

Helge Munk Holding ApS
Sivlandvænget 3, 1.
5260 Odense S

CVR-nr.: 20 00 51 81
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Odense

Direktion

Helge Munk
Niels Erik Drøhse

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		15.067	-191.180
Personaleomkostninger	3	-2.113.714	-2.509.623
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-7.374	0
Resultat før finansielle poster		-2.106.021	-2.700.803
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-154.724	11.141.138
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-615.360	-2.706.810
Finansielle indtægter	4	4.992.933	1.243.130
Finansielle omkostninger	5	-472.938	-2.268.914
Resultat før skat		1.643.890	4.707.741
Skat af årets resultat	6	-112.907	2.313.195
Årets resultat		1.530.983	7.020.936

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-312.490	312.490
Overført resultat	1.343.473	5.708.446
	1.530.983	7.020.936

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		281.305	0
Materielle anlægsaktiver		281.305	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	11.045.221	22.490.879
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	1.200.272	1.815.632
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.440.000	0
Finansielle anlægsaktiver		13.685.493	24.306.511
Anlægsaktiver		13.966.798	24.306.511
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.200	27.708
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	1.800.000	672.964
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9	6.464.003	1.505.277
Andre tilgodehavender	9	638.910	127.708
Selskabsskat		107.178	2.812.613
Tilgodehavender		9.011.291	5.146.270
Værdipapirer	10	29.188.190	21.274.915
Likvide beholdninger		673.059	70.860
Omsætningsaktiver		38.872.540	26.492.045
Aktiver		52.839.338	50.798.556

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	312.490
Overført resultat		41.950.056	40.606.583
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	1.000.000
Egenkapital		42.650.056	42.119.073
Anden gæld		733.299	1.181.410
Langfristede gældsforpligtelser	11	733.299	1.181.410
Kreditinstitutter		0	528.431
Leverandører af varer og tjenesteydelser		226.065	16.938
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.083.297	5.125.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		113.586	0
Anden gæld	11	1.033.035	1.827.704
Kortfristede gældsforpligtelser		9.455.983	7.498.073
Gældsforpligtelser		10.189.282	8.679.483
Passiver		52.839.338	50.798.556
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	312.490	40.606.583	1.000.000	42.119.073
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-312.490	1.343.473	500.000	1.530.983
Egenkapital 30. juni	200.000	0	41.950.056	500.000	42.650.056

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Den bogførte værdi af disse udgør pr. 30. juni 2020 TDKK 12.245, hvoraf merværdier udgør TDKK 3.781. Til de samme virksomheder er der udstedt lån, hvis bogførte værdi efter nedskrivninger udgør TDKK 8.264.

I selskabets portefølje af tilknyttede og associerede virksomheder indgår udviklingsvirksomheder, som er i proces med produktudvikling og markedsmodning. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af disse kapitalandele.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalandele og udlån er forsvarligt værdiansat pr. 30. juni 2020.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier/anpartar i andre selskaber, varetage administrationen af disse andre selskaber, eje anlægsaktiver herunder fast ejendom, driftsmaskiner og driftsinventar, handel, fabrikation, servicevirksomhed og finansiering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.888.728	2.178.878
Pensioner	207.000	300.550
Andre omkostninger til social sikring	14.417	13.259
Andre personaleomkostninger	3.569	16.936
	<u>2.113.714</u>	<u>2.509.623</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

4 Finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.975.180	18.300
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	2.243.701	0
Andre finansielle indtægter	774.052	1.222.370
Valutakursreguleringer	0	2.460
	<u>4.992.933</u>	<u>1.243.130</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	208.681	1.986.678
Andre finansielle omkostninger	263.031	282.236
Valutakursreguleringer	1.226	0
	<u>472.938</u>	<u>2.268.914</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	113.586	-2.313.129
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-679	-66
	<u>112.907</u>	<u>-2.313.195</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	22.178.389	12.670.473
Tilgang i årets løb	4.500.000	8.058.056
Afgang i årets løb	-1.998.469	0
Overførsler i årets løb	0	1.449.860
Kostpris 30. juni	<u>24.679.920</u>	<u>22.178.389</u>
Værdireguleringer 1. juli	312.490	-7.006.635
Årets resultat	-3.047.956	8.982.663
Udbytte til moderselskabet	-13.000.000	-600.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-52.126
Afskrivning på goodwill	-774.672	-104.084
Andre reguleringer	2.879.526	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	-4.087	0
Overførsler i årets løb	0	-907.328
Værdireguleringer 30. juni	<u>-13.634.699</u>	<u>312.490</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>11.045.221</u>	<u>22.490.879</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>3.301.274</u>	<u>4.671.840</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>2.580.404</u>	<u>4.567.756</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Mesh Holding ApS	Odense	125.000	100,00%
Husets Web ApS	Odense	50.000	100,00%
Ejendomsselskabet Munk ApS	Odense	200.000	100,00%
Lorenz Technology ApS	Odense	316.121	58,78%
Merc IT ApS	Odense	145.081	0,00%

Helge Munk Holding A/S har stemmemajoriteten i Merc IT ApS, hvorfor denne præsenteres som tilknyttet virksomhed.

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	5.330.002	6.099.862
Tilgang i årets løb	0	680.000
Overførsler i årets løb	0	-1.449.860
Kostpris 30. juni	<u>5.330.002</u>	<u>5.330.002</u>
Værdireguleringer 1. juli	-3.514.370	-3.993.079
Årets resultat	-196.057	-46.032
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	15.632
Afskrivning på goodwill	-419.303	-398.219
Overførsler i årets løb	0	907.328
Værdireguleringer 30. juni	<u>-4.129.730</u>	<u>-3.514.370</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.200.272</u>	<u>1.815.632</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	4.259.511	4.259.511
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>1.200.272</u>	<u>1.619.575</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Kviknet.dk ApS	Odense	107.188	32,00%
QuadSAT ApS	Odense	52.000	19,87%
Morningscore ApS	Odense	68.750	23,41%

9 Langfristet tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb

5.621.618	1.505.277
<u>5.621.618</u>	<u>1.505.277</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
10 Værdipapirer		
Aktier, investeringsbeviser og obligationer	29.188.190	21.274.915
	<u>29.188.190</u>	<u>21.274.915</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	733.299	1.181.410
Langfristet del	<u>733.299</u>	<u>1.181.410</u>
Inden for 1 år	448.111	411.719
Øvrig kortfristet gæld	584.924	1.415.985
Kortfristet del	<u>1.033.035</u>	<u>1.827.704</u>
	<u>1.766.334</u>	<u>3.009.114</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Selskabet har afgivet pant i dets anparter i Kviknet ApS overfor Kviknet ApS' långivere, hvis udestående pr. 30. juni 2020 udgør MDKK 5. Den bogførte værdi af anparterne udgør pr. 30. juni 2020 MDKK 0.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på	17.141.944	21.274.915
Leje- og leasingforpligtelser		
Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	8.702	8.702
Andre eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for et datterselskabs mellemværende med bankforbindelse er der afgivet selvskyldnerkaution for DKK 50.000. Datterselskabets konto har pr. 30. juni 2020 et indestående på DKK 32.506.		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helge Munk Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser omfatter bl.a. fakturering af administrative ydelser. Serviceydelser indregnes i den periode, hvor arbejdet er udført.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver, samt forsikringserstatninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Værdipapirer og kapitalandele omfatter desuden gældsbreve, der måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte gældsbreve.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.