

Investeringselskabet AIG ApS

Skalbakken 8 A, 2720 Vanløse
CVR-nr. 27 44 49 62

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.02.19

Jakob Mark Thorsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 21

Selskabet

Investeringselskabet AIG ApS
Skalbakken 8 A
2720 Vanløse
Hjemsted: København
CVR-nr.: 27 44 49 62
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jakob Mark Thorsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Investeringselskabet AIG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 14. februar 2019

Direktionen

Jakob Mark Thorsen

Til kapitalejeren i Investeringsselskabet AIG ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Investeringsselskabet AIG ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

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

Slagelse, den 14. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

Væsentligste aktiviteter

Selskabets og dets datterselskabers aktiviteter bestod tidligere i at investere, finansiere og videresælge andele i langtidsudlejede ejendomsprojekter i England og Tyskland.

Alle nye aktiviteter har været indstillet siden 2008, og nuværende aktiviteter er under afvikling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der ejes fortsat kapitalandele i AE Ejendomme ApS, som i regnskabsåret har solgt de resterende underliggende ejendomsselskaber. Salget er baseret på et estimat over de underliggende selskabers værdi. Det er aftalt med køber, at overdragelsessummen vil blive reguleret på baggrund af udviklingen heri ultimo 2019.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -799.512 mod DKK 5.590.000 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.653.253.

Investeringsselskabet AIG ApS er i regnskabsåret fusioneret med Investeringsselskabet AK ApS. Investeringsselskabet ADE ApS samt Bayern I Holding A/S er i regnskabsåret likvideret.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

På baggrund af realiserede salg af ejendomme i underliggende selskaber har selskabet fået likviditet, til indfrielse af selskabets gældsforpligtelser.

Forventet udvikling

Selskabet forventes likvideret i løbet af 2019.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 DKK	2017 t.DKK	2018 DKK	2017 t.DKK	
	Andre eksterne omkostninger	-941.694	-663	-348.083	-357
	Bruttotab	-941.694	-663	-348.083	-357
2	Personaleomkostninger	-2.999.422	-2.993	-2.718.173	-2.813
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.941.116	-3.656	-3.066.256	-3.170
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-19.100	13.170	2.304.101	8.250
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.923.706	-4.749	-122.572	-2
3	Andre finansielle indtægter	201.094	497	54.321	126
4	Andre finansielle omkostninger	-30.681	-1.029	-21.660	-672
	Resultat før skat	-866.097	4.233	-852.066	4.532
5	Skat af årets resultat	66.585	1.357	52.554	1.058
	Årets resultat	-799.512	5.590	-799.512	5.590

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.037.861	71
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000.000	16.000	8.000.000	16.000
	Overført resultat	-8.799.512	-10.410	-7.761.651	-10.481
	I alt	-799.512	5.590	-799.512	5.590

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK
Note					
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.207.156	23.243
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	15.241	0	40
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	95	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	15.336	10.207.156	23.283
	Anlægsaktiver i alt	0	15.336	10.207.156	23.283
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.428.100	0	0	18.000
	Andre tilgodehavender	0	203	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	7.190	3	7.190	3
	Tilgodehavender i alt	3.435.290	206	7.190	18.003
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	15.324	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	15.324	0	0
	Likvide beholdninger	10.158.823	6.402	3.197.606	671
	Omsætningsaktiver i alt	13.594.113	21.932	3.204.796	18.674
	Aktiver i alt	13.594.113	37.268	13.411.952	41.957

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
		DKK	t.DKK	DKK	t.DKK
	Selskabskapital	2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	1.038
	Overført resultat	1.653.253	10.453	1.653.253	9.415
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000.000	16.000	8.000.000	16.000
	Egenkapital i alt	11.653.253	28.453	11.653.253	28.453
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	105.000	84	52.500	42
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.433	0	11.366
	Selskabsskat	0	564	0	439
	Anden gæld	1.835.860	1.734	1.706.199	1.657
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.940.860	8.815	1.758.699	13.504
	Gældsforpligtelser i alt	1.940.860	8.815	1.758.699	13.504
	Passiver i alt	13.594.113	37.268	13.411.952	41.957

7 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	2.000.000	0	10.452.765	16.000.000	28.452.765
Betalt udbytte	0	0	0	-16.000.000	-16.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-8.799.512	8.000.000	-799.512
Saldo pr. 31.12.18	2.000.000	0	1.653.253	8.000.000	11.653.253

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	2.000.000	1.037.861	9.414.904	16.000.000	28.452.765
Betalt udbytte	0	0	0	-16.000.000	-16.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.037.861	-7.761.651	8.000.000	-799.512
Saldo pr. 31.12.18	2.000.000	0	1.653.253	8.000.000	11.653.253

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2018 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der ejes fortsat kapitalandele i AE Ejendomme ApS, som i regnskabsåret har solgt de resterende underliggende ejendomsselskaber. Salget er baseret på et estimat over de underliggende selskabers værdi. Det er aftalt med køber, at overdragelsessummen vil blive reguleret på baggrund af udviklingen heri ultimo 2019.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.969.957	2.985	2.688.707	2.805
Andre omkostninger til social sikring	19.437	4	19.438	4
Andre personaleomkostninger	10.028	4	10.028	4
I alt	2.999.422	2.993	2.718.173	2.813
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1	1	1

Under gager og lønninger er indregnet afsat bonus på 800 t.DKK i henhold til gældende bonusaftale med direktør,

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	54.321	116
Renteindtægter i øvrigt	201.094	497	0	0
Øvrige finansielle indtægter	0	0	0	10
Øvrige finansielle indtægter	201.094	497	0	10
I alt	201.094	497	54.321	126

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 t.DKK	2018 DKK	2017 t.DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	22.140	982	19.560	672
Renteomkostninger i øvrigt	7.990	44	1.549	0
Valutakursreguleringer	551	0	551	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	3	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	8.541	47	2.100	0
I alt	30.681	1.029	21.660	672

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	707	0	699
Årets regulering af udskudt skat	0	9	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	-66.585	-2.073	-52.554	-1.757
I alt	-66.585	-1.357	-52.554	-1.058

6. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	0	51.045.954
Tilgang i året	0	-52.819
Afgang i året	0	-50.993.135
Kostpris pr. 31.12.18	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	-35.805.109
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	35.805.109
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.18	151.086.693	52.819
Tilgang i året	0	-52.819
Afgang i året	-51.000.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	100.086.693	0
Opskrivninger pr. 01.01.18	-127.843.409	-13.233
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	35.659.771	13.233
Årets resultat fra kapitalandele	2.304.101	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	-89.879.537	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	10.207.156	0

7. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har investeret i ejendomme igennem kommanditselskaber og ejer andele i 1 aktivt ejendomsselskab.

Koncernens samlede resthæftelse i forbindelse med sine K/S andele udgør pr. 31.12.2018 0 t.DKK.

Der er i regnskabsåret solgt ejerandele i underliggende ejendomsselskaber, baseret på et estimat over selskabernes værdi. Det er aftalt med køber, at overdragelsessummen vil blive reguleret på baggrund af udviklingen heri ultimo 2019.

Moderselskabet i koncernen er sambeskattet med Peter Asschenfeldt Nye Forlag A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten, mv.

7. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med Peter Asschenfeldt Nye Forlag A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten, mv.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.