
Anker-Svendsen ApS

c/o Askerud & Partners, Østergade 10, 4. sal,
København K

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 28 68 40 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2017

Tonny Anker-Svendsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Anker-Svendsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2017

Direktion

Tonny Anker-Svendsen

Bestyrelse

Tonny Anker-Svendsen

Lotte Petri Anker-Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Anker-Svendsen ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Anker-Svendsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 7. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Anker-Svendsen ApS
c/o Askerud & Partners, Østergade 10, 4. sal
København K

CVR-nr.: 28 68 40 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København K

Bestyrelse

Tonny Anker-Svendsen
Lotte Petri Anker-Svendsen

Direktion

Tonny Anker-Svendsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed indenfor økonomisk og finansiel rådgivning samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 6.358.439, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.953.004.

Årets resultat er væsentligt påvirket af den negative udvikling i særligt selskabets associerede selskaber, der andrager i alt DKK 3.978.271. Herudover har ændring af regnskabspraksis i to af selskabets associerede selskaber bidraget med en negativ værdiregulering på DKK 7.799.668, som er fragået direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger omfatter kunstværker erhvervet med henblik på salg. Som følge af at kunstværkerne i sin natur er langsomt omsættelige, er der usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af varebeholdningerne. Der henvises endvidere til note 2 i regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		97.813	124.438
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-3.978.271	-3.764.719
Finansielle indtægter	3	6	62.500
Finansielle omkostninger	4	-2.931.613	-2.281.401
Resultat før skat		-6.812.065	-5.859.182
Skat af årets resultat		453.626	352.024
Årets resultat		-6.358.439	-5.507.158

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-3.579.856	-10.394.216
Overført resultat		-2.778.583	4.887.058
		-6.358.439	-5.507.158

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	160.000	160.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	27.905.998	35.137.844
Finansielle anlægsaktiver		28.065.998	35.297.844
Anlægsaktiver		28.065.998	35.297.844
Varebeholdninger		2.120.000	3.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		29.000	29.000
Andre tilgodehavender		115.898	115.898
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		453.626	352.024
Tilgodehavender		598.524	496.922
Likvide beholdninger		0	133
Omsætningsaktiver		2.718.524	3.497.055
Aktiver		30.784.522	38.794.899

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	3.833.431
Overført resultat		1.828.004	4.606.587
Egenkapital	7	1.953.004	8.565.018
Anden rentebærende gæld		19.897.688	17.111.445
Anden rentebærende gæld	8	19.897.688	17.111.445
Kreditinstitutter		2.033.015	2.029.685
Leverandører af varer og tjenesteydelser		183.246	187.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		575.466	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.420.613	10.201.251
Selskabsskat		21.490	0
Anden rentebærende gæld		700.000	700.000
Kortfristede gældsforpligtelser		8.933.830	13.118.436
Gældsforpligtelser		28.831.518	30.229.881
Passiver		30.784.522	38.794.899
Kapitalforhold	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalforhold

Til understøttelse af selskabets likviditet, har selskabet tegnet en kassekredit ved selskabets bankforbindelse. Selskabet har en samlet facilitet på kassekrediten på i alt TDKK 2.000. I tillæg til kassekrediten kommer selskabets øvrige kortfristede gældsforpligtelser, som ledelsen forventer at kunne betale ved forfald.

Såfremt en eller flere af selskabets eventualforpligtelser bliver aktualiseret forventer ledelsen at fremskaffe likviditet ved salg af aktiver, ny låneoptagelse eller indbetalinger fra kapitalejer. Selskabets ledelse ser en række muligheder for at kunne fremskaffe yderligere nødvendig likviditet, men det er i sagens natur behæftet med nogen usikkerhed.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger omfatter kunstværker erhvervet med henblik på salg. Som følge af at kunstværkerne i sin natur er langsomt omsættelige, er der usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af varebeholdningerne. Ledelsen har i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis indregnet varebeholdningerne til kostpris eller til forventet nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

3 Finansielle indtægter

	2016 DKK	2015 DKK
Andre finansielle indtægter	6	62.500
	6	62.500

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	2.931.613	2.281.401
	2.931.613	2.281.401

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
TAS Group Ejendomme ApS	København	80.000	100%	1.486.264	-83.332

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	31.304.413	9.675.417
Tilgang i årets løb	0	22.739.912
Afgang i årets løb	-700.313	-1.110.916
Kostpris 31. december	<u>30.604.100</u>	<u>31.304.413</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.833.431	19.428.315
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-468.667
Årets afgang	-583.800	0
Valutakursregulering	2.092.925	-2.884.500
Årets resultat	-5.559.158	-9.782.467
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-2.346.500	-2.324.250
Afskrivning på goodwill	-135.000	-135.000
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.698.102</u>	<u>3.833.431</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>27.905.998</u>	<u>35.137.844</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>1.080.000</u>	<u>1.215.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ahpla ApS	København	125.000	24%
Gefion Forsikringsholding Aktieselskab	København	500.000	41%
Kraken A/S	København	510.000	33%

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	11.633.099	4.606.587	16.364.686
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-7.799.668	0	-7.799.668
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	3.833.431	4.606.587	8.565.018
Valutakursregulering	0	2.093.325	0	2.093.325
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.346.900	0	-2.346.900
Årets resultat	0	-3.579.856	-2.778.583	-6.358.439
Egenkapital 31. december	125.000	0	1.828.004	1.953.004

8 Anden rentebærende gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Anden rentebærende gæld		
Mellem 1 og 5 år	19.897.688	17.111.445
Langfristet del	19.897.688	17.111.445
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	700.000	700.000
	20.597.688	17.811.445

Ledelsen har på baggrund af låneaftaler og individuelle aftaler med selskabets kreditorer vurderet, at de gældsposter, der er klassificeret som langfristede ikke forfalder før 1. januar 2018. Såfremt selskabet skulle sælge sin aktieandel i Ahpla ApS, ville alle selskabets langfristede gældsposter dog falde til umiddelbar inddrivelse og blive klassificeret som kortfristede.

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets har over for det tilknyttede selskab TAS 2 Toftebakken ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Aktier i associeret selskab, Gefion Forsikringsholding Aktieselskab, med en bogført værdi på TDKK 8.340 er håndpantset som sikkerhed for gæld til Emporium 1 ApS, T. Kaaber Holding 2014 ApS og Star Box A/S på samlet TDKK 6.245.

Selskabet hæfter i lighed med tidligere år for ikke indeholdt A-skat og AM-bidrag vedrørende løn på TDKK 3.261 udbetalt til selskabets direktør i tidligere år.

Selskabets varebeholdninger med en bogført værdi på TDKK 2.120 er stillet til sikkerhed for kortfristet gæld på TDKK 1.675.

Selskabet har afgivet en salgsmagt til en af selskabets kreditorer, således at kreditoren kan realisere selskabets varebeholdninger. Provenuet fra salg af varebeholdninger pantsættes samtidig hermed over for kreditor og anvendes forlods til indfrielse af kortfristet gæld til kreditor for et beløb på op til TDKK 700.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Anker-Svendsen ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Ledelsen i det associerede selskab Ahpla ApS har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af forsikringskontrakter, herunder indregning af risikomargin på forsikringskontrakter og fremtidig profit på forsikringskontrakter. Ændringen i regnskabspraksis har netto påvirket egenkapitalen pr. 1. januar 2016 negativt med DKK 7.331.001.

Herudover har ledelsen i det associerede selskab Gefion Forsikringsholding Aktieselskab ændret regnskabspraksis som følge af implementering af den nye årsregnskabslov af 2015. Ændringen i regnskabspraksis har netto påvirket egenkapitalen pr. 1. januar 2016 negativt med DKK 468.667.

Resultatopgørelsen er som følge af ændringerne i regnskabspraksis i de to associerede selskaber i 2015 påvirket. Ændringerne i regnskabspraksis påvirker resultatet før skat negativt med DKK 1.830.466. Den samlede negative egenkapitalpåvirkning som følge af ændringerne i regnskabspraksis, DKK 7.799.668, har tilsvarende haft en negativ effekt på selskabets finansielle anlægsaktiver.

Ledelsen har korrigeret sammenligningstallene som følge af ændringerne i de associerede selskaber.

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.

Regnskabspraksis

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 finansiel post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden.

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

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

Balancen

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavede værdi.

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

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder, indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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 datter- og associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

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