

A. Kirk A/S
Havneøen 1
7100 Vejle
CVR-nr. 29816034

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.05.2019

Dirigent

Navn: Anders Kirk Johansen

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	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A. Kirk A/S
Havneøen 1
7100 Vejle

CVR-nr.: 29816034
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jens Bjerg Sørensen, formand
Torben Bang
Anders Kirk Johansen
Henning Nedergaard Jensen

Direktion

Anders Kirk Johansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for A. Kirk 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.

Vejle, den 13.05.2019

Direktion

Anders Kirk Johansen

Bestyrelse

Jens Bjerg Sørensen
formand

Torben Bang

Anders Kirk Johansen

Henning Nedergaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A. Kirk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Kirk 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 regnskabsbrugerne 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, fortager 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.

Aalborg, den 13.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sami Nikolai El-Galaly

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i andre virksomheder og drive administrationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 98.608 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af ejendommen i datterselskabet A. Kirk Agro A/S. Det er ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på realistiske og forsvarlige forudsætninger.

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 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttotab		(5.923)	(2.991)
Personaleomkostninger	1	(5.633)	(7.224)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(685)</u>	<u>(112)</u>
Driftsresultat		(12.241)	(10.327)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		105.595	633
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		9.377	(2.210)
Andre finansielle indtægter	3	11.268	21.920
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(16.409)</u>	<u>(15.814)</u>
Resultat før skat		97.590	(5.798)
Skat af årets resultat	5	<u>1.018</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>98.608</u>	<u>(5.798)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		50.000	10.000
Overført resultat		<u>48.608</u>	<u>(15.798)</u>
		<u>98.608</u>	<u>(5.798)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		8.707	9.392
Immaterielle anlægsaktiver	6	8.707	9.392
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.772	1.772
Materielle anlægsaktiver	7	1.772	1.772
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		779.791	771.546
Andre værdipapirer og kapitalandele		99.548	74.312
Deposita		127	0
Finansielle anlægsaktiver	8	879.466	845.858
Anlægsaktiver		889.945	857.022
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.692	68.907
Andre tilgodehavender		293	20.600
Tilgodehavende selskabsskat		411	105
Tilgodehavender		94.396	89.612
Andre værdipapirer og kapitalandele		227.807	212.913
Værdipapirer og kapitalandele		227.807	212.913
Likvide beholdninger		10.418	11.558
Omsætningsaktiver		332.621	314.083
Aktiver		1.222.566	1.171.105

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.072	5.072
Overført overskud eller underskud		1.133.645	1.085.037
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>50.000</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital		<u>1.188.717</u>	<u>1.100.109</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>3.944</u>	<u>4.435</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.944</u>	<u>4.435</u>
Bankgæld		9.028	37.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41	172
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.587	10.578
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.714	18.262
Anden gæld		<u>535</u>	<u>436</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.905</u>	<u>66.561</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.905</u>	<u>66.561</u>
Passiver		<u>1.222.566</u>	<u>1.171.105</u>
Finansielle instrumenter	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.072	1.085.037	10.000	1.100.109
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000)	(10.000)
Årets resultat	0	48.608	50.000	98.608
Egenkapital ultimo	5.072	1.133.645	50.000	1.188.717

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.460	6.653
Pensioner	124	205
Andre omkostninger til social sikring	22	24
Andre personaleomkostninger	27	342
	5.633	7.224
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	685	29
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	27
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	56
	685	112
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.893	1.996
Øvrige finansielle indtægter	9.375	19.924
	11.268	21.920
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	414	20
Øvrige finansielle omkostninger	15.995	15.794
	16.409	15.814
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(1.018)	0
	(1.018)	0

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	9.421
Kostpris ultimo	9.421
Af- og nedskrivninger primo	(29)
Årets afskrivninger	(685)
Af- og nedskrivninger ultimo	(714)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.707
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.772
Kostpris ultimo	1.772
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.772

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	970.746	81.615	0
Tilgange	0	21.424	127
Afgange	0	(5.565)	0
Kostpris ultimo	970.746	97.474	127
Nedskrivninger primo	(199.200)	(7.303)	0
Andel af årets resultat	105.595	0	0
Udbytte	(94.400)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(2.458)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	(492)	0	0
Dagsværdireguleringer	0	9.377	0
Nedskrivninger ultimo	(190.955)	2.074	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779.791	99.548	127

Der er usikkerhed knyttet til måling af selskabets kapitalandel på 557.908 t.kr. i A. Kirk Agro A/S, hvor grunde og bygninger efter tidligere års nedskrivning på 98.840 t.kr. er indregnet til en værdi på 410.223 t.kr.

Indregnet værdi er under kostpris på investeringerne, der primært er foretaget i årene 2010-2012. Ledelsen vurderer, at aktivernes værdi i evt. handel vil overstige den indregnede værdi.

Der er dog usikkerhed knyttet til de forudsætninger, der ligger til grund for vurderingen, da der er tale om særlige grunde og bygninger. Det er ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på realistiske og forsvarlige forudsætninger.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
A. Kirk Industries A/S	Vejle	A/S	100,0
A. Kirk International A/S	Vejle	A/S	100,0
A. Kirk Ejendomme A/S	Vejle	A/S	100,0
A. Kirk Agro A/S	Vejle	A/S	100,0

9. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter 477 t.kr. Valutakursrisikoen er indgået til afdækning af USD for i alt 3.500 t.usd (22.309 t.kr.). Dagsværdien er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet erklæring om at indestå for betaling af forpligtigelser i Damhaven Ejendomme ApS og VST I A/S, som er ejet af A. Kirk Ejendomme A/S.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet er som del af investering i P/E fonde, indregnet under Andre værdipapirer og kapitalandele, forpligtet til at indbetale yderligere kapital på anfordring. Forpligtelsen udgør på balancedagen 25,7 mio. kr.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor Nordea stillet selvskyldnerkaution overfor bankgælden i en række af dattervirksomhederne. Kautionen er begrænset til 30.000 t.kr. Gælden i dattervirksomhederne udgør pr. balancedagen 0 t.kr.

Selskabet har overfor realkreditinstitutioner stillet kaution overfor realkreditlån i en række dattervirksomheder. Gælden i dattervirksomhederne udgør pr. balancedag 300.443 t.kr.

Der er som sikkerhed for bankgæld, udgørende 8.875 t.kr., overfor UBS stillet sikkerhed i værdipapirdepot indregnet under omsætningsaktiver. Dagsværdien af depotet udgør pr. 31.12.2018, 156.260 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

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 immaterielle og 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. udgør erhvervede immaterielle rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdi udgør 6.000 t.kr.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på kunst.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdi af anlægsaktiver udgør 0 kr.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet som anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til underbalance i tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

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