

AMVEST ApS

Egegårdsvej 20, 5260 Odense S

CVR-nr. 29 83 67 36

**Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 15/12 2017

Dan Svenningsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 7 |
| Balance 30. juni | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for AMVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 15. december 2017

Direktion

Dan Svenningsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AMVEST ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AMVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 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 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.

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.

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.

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.

Odense, den 15. december 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AMVEST ApS
Egegårdsvej 20
5260 Odense S

Telefon: 61469220

CVR-nr.: 29 83 67 36

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Hjemsted: Odense

Direktion

Dan Svenningsen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere aktier, anparter, obligationer og andre værdipapirer, drive handel og fabrikation samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 hvor usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele og andre værdipapirer beskrives.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på t.kr. 19.521, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på t.kr. 117.731.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2016/17 t.kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttotab | | -918 | -746 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 13.615 | 4.217 |
| Finansielle indtægter | 3 | 6.982 | 87 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -319 | -467 |
| Resultat før skat | | 19.360 | 3.091 |
| Skat af årets resultat | 5 | 161 | 1.124 |
| Årets resultat | | 19.521 | 4.215 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 52 | 101 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 11.309 | 1.228 |
| Overført resultat | | 8.160 | 2.886 |
| | | 19.521 | 4.215 |

Balance 30. juni

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|----------------|---------------|
| | | t.kr. | t.kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 60.171 | 48.313 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 54.768 | 20.580 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 10 | 10 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 114.949 | 68.903 |
| Anlægsaktiver i alt | | 114.949 | 68.903 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.758 | 1.665 |
| Andre tilgodehavender | | 911 | 465 |
| Udskudt skatteaktiv | | 149 | 149 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 2.772 | 235 |
| Tilgodehavender | | 9.590 | 2.514 |
| Værdipapirer | | 12.388 | 0 |
| Værdipapirer | | 12.388 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 20 | 2 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 21.998 | 2.516 |
| Aktiver i alt | | 136.947 | 71.419 |

Balance 30. juni

| | Note | 2016/17 t.kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 230 | 230 |
| Reserve for opskrivninger | | 48.426 | 14.238 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 36.092 | 24.784 |
| Overført resultat | | 32.931 | 24.771 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 52 | 101 |
| Egenkapital | 8 | 117.731 | 64.124 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 1.195 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 1.195 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | | 6.965 | 2.002 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.839 | 4.132 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 142 | 165 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 2.534 | 797 |
| Anden gæld | | 541 | 199 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 18.021 | 7.295 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 19.216 | 7.295 |
| Passiver i alt | | 136.947 | 71.419 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Eventualposter m.v. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|--|----------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Egenkapital 1. juli | 230 | 14.239 | 24.783 | 24.771 | 101 | 64.124 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -101 | -101 |
| Årets opskrivning | 0 | 34.187 | 0 | 0 | 0 | 34.187 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 242 | 0 | 0 | 242 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 11.067 | 8.160 | 52 | 19.279 |
| Egenkapital 30. juni | 230 | 48.426 | 36.092 | 32.931 | 52 | 117.731 |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet investeringer i henholdsvis associeret selskab TDKK 54.767 samt andre værdipapirer TDKK 12.388 til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på baggrund af de underliggende investeringers aktiver og forpligtelser, som omfatter primært investeringsejendomme og prioritetsgæld, der alle kan opgøres til dagsværdi på balancedagen.

Til brug for værdiansættelsen har ledelsen indhentet ekstern mæglervurdering vedrørende ejendomme og frie arealers værdi. Disse værdier er lagt til grund for opgørelse af dagsværdien.

Ejendomme og frie arealer (Byggeret) er beliggende i København, og er værdiansat til en gennemsnitlig kvm. pris på henholdsvis:

- Byggeret DKK 8.000/kvm
- Investeringsejendom DKK 27.790/kvm

Som konsekvens af omregningen til dagsværdi er værdiansættelsen af investeringerne efter ledelsens opfattelse behæftet med risiko for usikkerhed. Ledelsen er dog af den overbevisning, at værdierne af investeringerne er højere.

Det er ledelsens forventning, at markedsværdien af investeringerne er højere end den opgjorte dagsværdi. Selskabet forhandler på nuværende tidspunkt med potentiel køber om salg af selskabets investeringer. De igangværende forhandlinger er positive, og bekræfter som minimum den indregnede dagsværdi på i alt TDKK 67.154. Kostprisen af selskabets investeringer i ovenstående udgør TDKK 11.823.

| 2016/17 | 2015/16 |
|---------|---------|
| t.kr. | t.kr. |

2 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

| | |
|---|---|
| 0 | 0 |
|---|---|

Noter til årsrapporten

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|--------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 76 | 40 |
| Andre finansielle indtægter | 6.906 | 47 |
| | 6.982 | 87 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 157 | 94 |
| Andre finansielle omkostninger | 120 | 51 |
| Kursreguleringer omkostninger | 0 | 290 |
| Rentetillæg selskabsskat | 42 | 32 |
| | 319 | 467 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -239 | -236 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 78 | -888 |
| | -161 | -1.124 |

Noter til årsrapporten

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 23.530 | 22.678 |
| Tilgang i årets løb | 600 | 0 |
| Afgang i årets løb | -50 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>24.080</u> | <u>22.678</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 24.783 | 22.715 |
| Valutakursregulering | 0 | 852 |
| Årets resultat | 11.066 | 4.216 |
| Udbytte modtaget | 0 | -3.000 |
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 852 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 242 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>36.091</u> | <u>25.635</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>60.171</u> | <u>48.313</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| BODA Ejendomme A/S | Odense S | 100% | 50.534.813 | 8.612.693 |
| BODA Erhverv ApS | Odense S | 100% | 4.461.362 | 347.679 |
| BODA Estate ApS | Odense S | 100% | 656.098 | 166.323 |
| AMBO Ejendomsservice A/S | Odense S | 100% | 643.045 | 174.904 |
| AMVEST Capital ApS | Odense S | 100% | 1.940.751 | 826.179 |
| Ejendomsselskabet Læssøegade 8 ApS | Odense S | 100% | 96.547 | -107.476 |
| B-E ApS | Odense S | 100% | 145.967 | -404.033 |
| Sojoki Odense ApS | Odense S | 100% | 1.692.231 | 1.449.957 |
| | | | <u>60.170.814</u> | <u>11.066.226</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 6.342 | 5.086 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.716 |
| Afgang i årets løb | 0 | -11 |
| Overførsler i årets løb | 0 | -450 |
| Kostpris 30. juni | <u>6.342</u> | <u>6.341</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 14.239 | -201 |
| Årets opskrivninger, netto | <u>34.187</u> | <u>14.440</u> |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>48.426</u> | <u>14.239</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>54.768</u> | <u>20.580</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|--------------------------|----------|-------------------------|
| Bispebjerg Kollegiet A/S | Herlev | 47% |

8 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|----------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Virksomhedskapital 1. juli | 230 | 230.000 | 230.000 | 230.000 | 125.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 105.000 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Virksomhedskapital | <u>230</u> | <u>230.000</u> | <u>230.000</u> | <u>230.000</u> | <u>230.000</u> |

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for mellemværende med pengeinstitut i BODA Ejendomme A/S. Bankgæld i BODA Ejendomme A/S udgør pr. 30.06.2017 tkr. 195.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskab. Denne er erklæring er gældende indtil den 30. juni 2018.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AMVEST ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for AMVEST ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi.

Såfremt der eksisterer et velfungerende og aktivt marked, opgøres dagsværdien på baggrund af markedets kursværdi. Såfremt der ikke eksisterer et velfungerende marked, og der ej heller kan opstås en tilnærmet dagsværdi, indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til genanskaffelses- eller nettorealiseringsværdien.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som "reserve for opskrivninger", i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostpris. Udbytter fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgøreslen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer samt andre investeringer, måles til dagsværdi på balancedagen. Såfremt der ikke eksisterer et velfungerende marked, og ej heller kan opnås en tilnærmet dagsværdi, indregnes investeringerne til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserve for nettoopskrivning til dagsværdi i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

AMVEST ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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