

W. Støckler ApS

Stormgade 133
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 31168147

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Willy Kim Støckler

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

W. Støckler ApS
Stormgade 133
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 31168147

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Willy Kim Støckler

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for W. Støckler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.05.2019

Direktion

Willy Kim Støckler

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i W. Støckler ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for W. Støckler ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 29.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Kim Ladegaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32799

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at formueadministrerende virksomhed, herunder investering i datterselskab samt servicevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet blev et underskud på 8.480 t.kr. mod et underskud på 3.368 t.kr. sidste år. Resultatet anses for utilfredsstillende.

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</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		90.550	359.239
Personaleomkostninger	1	(739.226)	(1.436.698)
Af- og nedskrivninger	2	<u>529.949</u>	<u>(96.000)</u>
Driftsresultat		(118.727)	(1.173.459)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.149.113)	(383.536)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(143.183)	(1.201.137)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(302.184)	0
Andre finansielle indtægter	3	2.754.345	4.863.051
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(7.024.111)</u>	<u>(4.731.658)</u>
Resultat før skat		(8.982.973)	(2.626.739)
Skat af årets resultat	5	<u>503.305</u>	<u>(741.000)</u>
Årets resultat		<u>(8.479.668)</u>	<u>(3.367.739)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(7.882.007)	(2.193.440)
Overført resultat		<u>(597.661)</u>	<u>(2.174.299)</u>
		<u>(8.479.668)</u>	<u>(3.367.739)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		4.646.439	6.762.049
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.090	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.679.529</u>	<u>6.762.049</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		106.374.454	111.053.102
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.516.193	3.674.087
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.171.354	5.973.538
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>121.062.001</u>	<u>120.700.727</u>
Anlægsaktiver		<u>125.741.530</u>	<u>127.462.776</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.094.587	7.041.429
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.139.402	1.069.944
Udskudt skat		131.000	4.000
Tilgodehavende selskabsskat		737.089	0
Periodeafgrænsningsposter		34.400	41.688
Tilgodehavender		<u>7.136.478</u>	<u>8.157.061</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.674.319	54.590.366
Værdipapirer og kapitalandele		<u>49.674.319</u>	<u>54.590.366</u>
Likvide beholdninger		<u>100.506</u>	<u>698.843</u>
Omsætningsaktiver		<u>56.911.303</u>	<u>63.446.270</u>
Aktiver		<u>182.652.833</u>	<u>190.909.046</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.924.832	43.806.839
Overført overskud eller underskud		121.969.169	122.566.830
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital		<u>158.019.001</u>	<u>167.498.669</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.162.682	1.274.618
Anden gæld		<u>85.500</u>	<u>40.500</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.248.182</u>	<u>1.315.118</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	110.000	108.000
Bankgæld		16.718.542	15.045.275
Gæld til tilknyttede virksomheder		95.866	101
Gæld til associerede virksomheder		480.256	488.188
Skyldig selskabsskat		0	339.273
Anden gæld		<u>5.980.986</u>	<u>6.114.422</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.385.650</u>	<u>22.095.259</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.633.832</u>	<u>23.410.377</u>
Passiver		<u>182.652.833</u>	<u>190.909.046</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	43.806.839	122.566.830
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	(7.882.007)	(597.661)
Egenkapital ultimo	125.000	35.924.832	121.969.169

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	167.498.669
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	(8.479.668)
Egenkapital ultimo	0	158.019.001

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	643.835	1.276.079
Pensioner	87.368	141.485
Andre omkostninger til social sikring	8.023	19.134
	739.226	1.436.698
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	61.441	96.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(591.390)	0
	(529.949)	96.000
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	837.542	1.100.527
Renteindtægter i øvrigt	209.700	526.636
Dagsværdireguleringer	0	1.344.259
Øvrige finansielle indtægter	1.707.103	1.891.629
	2.754.345	4.863.051
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	120.467	114.910
Renteomkostninger i øvrigt	184.709	124.493
Dagsværdireguleringer	4.306.064	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.412.871	4.492.255
	7.024.111	4.731.658

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	704.000
Ændring af udskudt skat	(127.000)	37.000
Regulering vedrørende tidligere år	(3.305)	0
Refusion i sambeskatning	(373.000)	0
	(503.305)	741.000
		Andre
		anlæg,
		drifts-
	Grunde og	materiel og
	bygninger	inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.187.299	36.702
Tilgange	0	37.531
Afgange	(2.166.610)	0
Kostpris ultimo	5.020.689	74.233
Af- og nedskrivninger primo	(425.250)	(36.702)
Årets afskrivninger	(57.000)	(4.441)
Tilbageførsel ved afgange	108.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(374.250)	(41.143)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.646.439	33.090

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	56.097.347	9.485.000	8.450.000
Tilgange	3.000.000	0	5.500.000
Afgange	0	(25.000)	0
Kostpris ultimo	59.097.347	9.460.000	13.950.000
Opskrivninger primo	54.955.755	(5.810.913)	(2.476.462)
Afskrivninger på goodwill	(58.140)	34.548	0
Andel af årets resultat	(4.090.973)	(177.731)	0
Udbytte	(3.600.000)	0	0
Årets opskrivninger	0	0	(302.184)
Andre reguleringer	70.465	(14.711)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	25.000	0
Opskrivninger ultimo	47.277.107	(5.943.807)	(2.778.646)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	106.374.454	3.516.193	11.171.354

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Garant Støcbo Esbjerg A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Willy Støckler Holding ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Kollund Møbler A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Støckler Holding A/S	Esbjerg	A/S	60,0
Aktieselskabet af 30. juli 2007	Esbjerg	A/S	100,0
Støckler Invest ApS	Esbjerg	ApS	10,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Støc Bo, Vojens A/S	Esbjerg	A/S	42,0
D4K A/S	Aalborg	A/S	33,3
Ejendomsselskabet Støc Bo, Tømrervej A/S	Esbjerg	A/S	50,0

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	110.000	108.000	1.162.682	723.000
Anden gæld	0	0	85.500	85.500
	110.000	108.000	1.248.182	808.500

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt

2018 kr.	2017 kr.
89.460	70.840

10. Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder

2018 kr.	2017 kr.
14.771.768	19.015.378
14.771.768	19.015.378

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet Støckler Invest ApS.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Støckler Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og huslejeoplygtelser er pantsat andre værdipapir og kapitalandele. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapir er 31.535.496 kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi at pantsatte ejendomme udgør 4.646.439 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger 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 kapitalandele i associerede virksomheder

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

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 30-50 år

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, som normalt er 5 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede 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 associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, som normalt er 5 år.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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