

Castellum Danmark A/S

Kay Fiskers Plads 9, 2300 København S

CVR-nr. 33 50 77 04

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *10. juli 2020*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Castellum Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. juli 2020

Direktion



Carl Ola Mattias Orsmark

Bestyrelse



Per Fredrik Berglund
Formand

Ulrika Danielsson



Carl Ola Mattias Orsmark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Castellum Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Castellum Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 10. juli 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Allan Pedersen
statsautoriseret revisor
mne14952

Selskabsoplysninger

Selskabet	Castellum Danmark A/S Kay Fiskers Plads 9 2300 København S
	CVR-nr.: 33 50 77 04
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Fredrik Berglund, Formand Ulrika Danielsson Carl Ola Mattias Orsmark
Direktion	Carl Ola Mattias Orsmark
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 Postboks 1600 0900 København C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 6.983 t.kr. mod 18.936 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I lyset af udbruddet af den nye coronavirus og Covid-19 følger Castellum Danmark A/S begivenhederne nøje og tager forbehold for at minimere eller fjerne påvirkningen på virksomhedens aktiviteter. Castellum Danmark A/S følger retningslinjerne fra WHO og ECDC (Det Europæiske Center for Sygdomsforebyggelse og -kontrol). Castellum Danmark A/S har indtil videre ikke bemærket nogen væsentlig påvirkning af coronavirusen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste	11.998.431	4.524
1 Personaleomkostninger	-9.889.356	-7.994
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-400.306	-72
Driftsresultat	1.708.769	-3.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.374.209	18.331
2 Andre finansielle indtægter	11.842.824	14.098
3 Øvrige finansielle omkostninger	-9.516.699	-9.611
Resultat før skat	7.409.103	19.276
4 Skat af årets resultat	-425.893	-340
Årets resultat	6.983.210	18.936
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.066.666	23.794
Overføres til overført resultat	4.916.544	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.858
Disponeret i alt	6.983.210	18.936

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.490.733	201
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.490.733</u>	<u>201</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	106.686.102	104.619
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	406.263.520	405.256
8	Deposita	673.213	673
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>513.622.835</u>	<u>510.548</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>515.113.568</u>	<u>510.749</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.412.443	31.506
	Tilgodehavende selskabsskat	6.373.166	3.046
	Andre tilgodehavender	1.727.364	1.702
	Tilgodehavender i alt	<u>48.512.973</u>	<u>36.254</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>48.512.973</u>	<u>36.254</u>
	Aktiver i alt	<u>563.626.541</u>	<u>547.003</u>

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	64.191.060	62.124
9 Overført resultat	56.572.713	51.656
Egenkapital i alt	<u>121.263.773</u>	<u>114.280</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	436.593.491	396.593
Anden gæld	313.248	0
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>436.906.739</u>	<u>396.593</u>
10 Kortfristet del af langfristet gæld	360.334	31.018
Selskabsskat	0	1
Anden gæld	5.095.695	5.111
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.456.029</u>	<u>36.130</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>442.362.768</u>	<u>432.723</u>
Passiver i alt	<u>563.626.541</u>	<u>547.003</u>
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Noter

	2019 kr.	2018 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.565.441	7.061
Pensioner	777.459	695
Andre omkostninger til social sikring	50.356	37
Personaleomkostninger i øvrigt	496.100	201
	<u>9.889.356</u>	<u>7.994</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>11</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.842.824	10.569
Andre finansielle indtægter	0	3.529
	<u>11.842.824</u>	<u>14.098</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.185.537	9.155
Andre finansielle omkostninger	331.162	456
	<u>9.516.699</u>	<u>9.611</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-548.834	-382
Årets regulering af udskudt skat	0	-31
Regulering af tidligere års skat	122.941	73
	<u>-425.893</u>	<u>-340</u>

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	901.470	869
Tilgang i årets løb	1.690.151	32
Kostpris 31. december 2019	2.591.621	901
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-700.582	-628
Årets afskrivninger	-400.306	-72
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.100.888	-700
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.490.733	201

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	42.495.042	36.495
Tilgang i årets løb	0	6.000
Kostpris 31. december 2019	42.495.042	42.495
Opskrivninger 1. januar 2019	62.124.394	42.292
Afskrivninger på goodwill	67.981	68
Andel af årets resultat	3.306.228	18.263
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet	-1.307.543	1.501
Opskrivninger 31. december 2019	64.191.060	62.124
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	106.686.102	104.619

I den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår negativ goodwill på i alt 4.216 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Ejendomsselskabet Castellum A/S
Ejendomsselskabet Castellum Hovedvejen A/S
Ejendomsselskabet Vibeholms Allé A/S
Ejendomsselskabet Transformervej A/S
Ejendomsselskabet Helgeshøj Allé A/S
Ejendomsselskabet Marielundsvej ApS
Ejendomsselskabet Generatorvej ApS
Ejendomsselskabet Roholmsvej ApS
Ejendomsselskabet Park Allé ApS

Alle selskaber har hjemsted i København og alle er 100% ejede.

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 t.kr.		
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	408.625.735	408.626		
Kostpris 31. december 2019	408.625.735	408.626		
Nedskrivninger 1. januar 2019	-3.369.757	-3.962		
Reguleringer i årets løb	1.307.543	592		
Årets nedskrivninger	-300.001	0		
Nedskrivninger 31. december 2019	-2.362.215	-3.370		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	406.263.520	405.256		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomheder	406.263.520	405.256		
	406.263.520	405.256		
8. Deposita				
Kostpris 1. januar 2019	673.213	673		
Kostpris 31. december 2019	673.213	673		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	673.213	673		
9. Egenkapital				
	Virksomheds-	Reserve for	Overført	I alt
	kapital	nettoopskriv-	resultat	kr.
	kr.	ning efter den	kr.	kr.
	kr.	indre værdis	kr.	kr.
	kr.	metode	kr.	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	62.124.394	51.656.169	114.280.563
Årets resultat	0	2.066.666	4.916.544	6.983.210
Egenkapital 31. december 2019	500.000	64.191.060	56.572.713	121.263.773

Noter

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	436.953.825	360.334	436.593.491	0
Anden gæld	313.248	0	313.248	0
	437.267.073	360.334	436.906.739	0

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 de sambeskattede selskaber.

Der påhviler selskabet leasingforpligtelser på i alt t. kr. 855 og huslejeforpligtelser på i alt t. kr. 3.381.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Castellum Öresund AB, Malmø, Sverige, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Koncernregnskab

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Castellum AB, Stockholm, Sverige

Koncernregnskabet for mindste modervirksomhed kan rekvireres på:

<https://www.castellum.se/investor-relations/>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Castellum Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Castellum Danmark A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Castellum AB, Stockholm, Sverige.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen i den periode, lejen vedrører. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den årlige afskrivning præsenteres som resultat af tilknyttede virksomheder i resultatopgørelsen.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealiseringsværdi.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.