

Leasingadministration AW A/S

Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup

CVR-nr. 35 65 34 73

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. oktober 2020.

Peter Ørding Andreasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Leasingadministration AW 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.

Ballerup, den 11. oktober 2020

Direktion

Søren Jepsen

Bestyrelse

Peter Ørding Andreasen
formand

Alice Louise Wedell-Neergaard Søren Jepsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Leasingadministration AW A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Leasingadministration AW A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Som det fremgår af note 1 til årsregnskabet forventer ledelsen at kunne indgå aftale med såvel selskabets bankforbindelser som dattervirksomhedens kurator om afvikling af de i balancen indregnede gældsposter på henholdsvis 10.163 t.kr. og 4.531 t.kr. Ledelsen planlægger herefter at foretage en solvent likvidation af selskabet. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for ledelsens planer. Som følge heraf tager vi forbehold for gennemførelsen af en solvent likvidation.

Selskabets gæld til tilknyttede virksomheder er medtaget med 4.531 t.kr. i balancen pr. 31. december 2019. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for fuldstændigheden og nettorealiseringsværdien. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer i værdiansættelsen er nødvendig, ligesom vi ikke er i stand til at afgøre, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat afledt heraf.

Selskabet har ikke ajourført deres bogføring af leasingaftaler løbende i en del af året, og der er i stedet foretaget en regulering ved årsafslutningen. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for klassifikationen i resultatopgørelsen. Som følge heraf er vi ikke i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer i klassifikationen er nødvendig.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

København, den 11. oktober 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Leasingadministration AW A/S Klausdalsbrovej 601 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 35 65 34 73
	Stiftet: 31. januar 2014
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Ørding Andreasen, formand Alice Louise Wedell-Neergaard Søren Jepsen
Direktion	Søren Jepsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Leasingselskabet AWL A/S under konkurs, Ballerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med administration, køb, salg, leasing og udlejning af personbiler samt eje kapitalandele i dattervirksomheden Leasingselskabet AWL A/S.

Som det fremgår nedenfor er selskabets aktiviteter ophørt efter regnskabsårets udløb.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 885 t.kr. mod 3.279 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -11.017 t.kr. mod -3.708 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet og dets dattervirksomhed Leasingselskabet AWL A/S har i 2019 arbejdet på en model, der kunne sikre den videre fortsatte drift af selskaberne. Dattervirksomheden Leasingselskabet AWL A/S gik i rekonstruktion i november 2019, og er i august 2020 taget under konkursbehandling. Samtidig er selskabets egne driftsaktiviteter ophørt. Ledelsen forventer at kunne indgå aftale med såvel selskabets bankforbindelser som dattervirksomhedens kurator om afvikling af de i balancen indregnede gældsposter på henholdsvis 10.163 t.kr. og 4.531 t.kr. Ledelsen planlægger herefter at foretage en solvent likvidation af selskabet.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Jævnfør ovenfor planlægger ledelsen at foretage en solvent likvidation af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som det fremgår ovenfor er selskabets dattervirksomhed Leasingselskabet AWL A/S taget under konkursbehandling og selskabets egne driftsaktiviteter er ophørt efter regnskabsårets udløb. Ledelsen planlægger at foretage en solvent likvidation af selskabet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	884.519	3.278.907
2 Personaleomkostninger	-2.343.433	-3.411.489
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-565.028</u>	<u>-359.318</u>
Driftsresultat	-2.023.942	-491.900
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-3.036.859
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	600.000	150.000
4 Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.699.077	0
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-893.869</u>	<u>-209.884</u>
Resultat før skat	-11.016.888	-3.588.643
6 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-119.000</u>
Årets resultat	-11.016.888	-3.707.643
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-485.939
Disponeret fra overført resultat	<u>-11.016.888</u>	<u>-3.221.704</u>
Disponeret i alt	-11.016.888	-3.707.643

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
7 Udlejningsmateriel	192.897	1.156.835
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>192.897</u>	<u>1.156.835</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>192.897</u>	<u>1.156.835</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	132.196	411.269
9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.250	7.574.077
Andre tilgodehavender	33.300	182.213
Periodeafgrænsningsposter	26.485	136.314
Tilgodehavender i alt	<u>198.231</u>	<u>8.303.873</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>125.311</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>198.231</u>	<u>8.429.184</u>
Aktiver i alt	<u>391.128</u>	<u>9.586.019</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	500.000	500.000
12 Overført resultat	-15.163.681	-4.146.791
Egenkapital i alt	-14.663.681	-3.646.791
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	28.470	0
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.470	0
Gæld til pengeinstitutter	10.163.331	10.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	86.786	252.495
14 Gæld til tilknyttede virksomheder	4.531.010	2.456.764
Anden gæld	245.212	523.551
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.026.339	13.232.810
Gældsforpligtelser i alt	15.054.809	13.232.810
Passiver i alt	391.128	9.586.019

1 Selskabets kapitalforhold

15 Eventualposter

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Selskabets kapitalforhold		
Efter regnskabsårets udløb er selskabets dattervirksomhed Leasingselskabet AWL A/S taget under konkursbehandling og selskabets egne driftsaktiviteter er ophørt. Ledelsen forventer at kunne indgå aftale med såvel selskabets bankforbindelser som dattervirksomhedens kurator om afvikling af de i balancen indregnede gældsposter på henholdsvis 10.163 t.kr. og 4.531 t.kr. Ledelsen planlægger herefter at foretage en solvent likvidation af selskabet.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.311.648	3.374.664
Andre omkostninger til social sikring	31.785	36.825
	<u>2.343.433</u>	<u>3.411.489</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>6</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på leasede aktiver	<u>565.028</u>	<u>359.318</u>
	<u>565.028</u>	<u>359.318</u>
4. Nedskrivning af finansielle aktiver		
Posten omfatter nedskrivning af ansvarligt lån ydet til dattervirksomheden Leasingselskabet AWL A/S under konkurs. I 2018 er nedskrivningen indregnet i posten Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.		
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	318.529	100.000
Andre finansielle omkostninger	575.340	109.884
	<u>893.869</u>	<u>209.884</u>
I posten finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder indgår der beregnede finansielle leasingrenter med 61 t.kr. (2018: 100 t.kr.).		

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	119.000
	<u>0</u>	<u>119.000</u>
7. Udlejningsmateriel		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 193 t.kr. (2018: 1.157 t.kr.).		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Leasingselskabet AWL A/S under konkurs	Ballerup	100 %
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Selskabet har ydet et rentebærende ansvarligt lån på 10.000 t.kr. til datterselskabet Leasingselskabet AWL A/S under konkurs. Lånet træder tilbage for al anden ikke-efterstillet gæld. På balancedagen er der foretaget en nedskrivning på 10.750 t.kr. til imødegåelse af forventet tab.		
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	0	485.939
Resultatandel	0	-485.939
	<u>0</u>	<u>0</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	-4.146.791	-925.088
Årets overførte overskud eller underskud	-11.016.890	-3.221.703
	<u>-15.163.681</u>	<u>-4.146.791</u>

Noter

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	28.470	0	28.470	0
	28.470	0	28.470	0

14. Gæld til tilknyttede virksomheder

Leasinggæld indgår med en regnskabsmæssig værdi på 252 t.kr. (2018: 1.157 t.kr.).

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser i alt	<u>t.kr.</u> <u>8</u>
-----------------------------	--------------------------

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Leasingsselskabet AWL A/S' engagement med pengeinstitutter.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Leasingadministration AW 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 og aflægges i danske kroner.

Som det fremgår af note 1 til årsregnskabet planlægger ledelsen at foretage en solvent likvidation af selskabet efter regnskabsårets udløb. Som følge heraf er de i balancen indregnede aktiver nedskrevet til nettorealiseringsværdier.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter direkte omkostninger til opnåelse af årets nettoomsætning.

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 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.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter. Leasingforpligtelsen indregnes i posten gæld til tilknyttede virksomheder.

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