

ÅF Transport A/S

Alstrup Alle 15
8361 Hasselager
CVR-nr. 39887118

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2018

Dirigent

Navn: Carl Erik Skovgaard Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ÅF Transport A/S
Alstrup Alle 15
8361 Hasselager

CVR-nr.: 39887118
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 86157500
E-mail: mm@logistikparkenaarhus.dk

Bestyrelse

Knud Jørn Alstrup, formand
Poul Erik Køpke
Steen Dybdal Nielsen
Hans Jørgen Pedersen
Poul Erik Skov Nyborg

Direktion

Mogens Peter Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for ÅF Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 07.05.2018

Direktion

Mogens Peter Madsen

Bestyrelse

Knud Jørn Alstrup
formand

Poul Erik Køpke

Steen Dybdal Nielsen

Hans Jørgen Pedersen

Poul Erik Skov Nyborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ÅF Transport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ÅF Transport A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 delårsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 07.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ÅF Transport A/S har i 2017 fortsat afviklingen af selskabets aktiviteter ifølge den fastlagte strategiplan. Som et led heri arbejdes der samtidig på at udvikle arealer og ejendomme i drift samt generelt optimere indtægter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i perioden realiseret et overskud på 914 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet er som det fortsættende selskab med virkning pr. 01.01.2017 fusioneret med det hidtidige dat-terselskab ÅF Leasing & Finans A/S, idet sammenlægningen regnskabsmæssigt er gennemført til bogførte værdier uden tilpasning af sammenligningstal (bogført værdi-metoden).

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %
Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Ordinære aktier	229	947.715	9,4
	229	947.715	9,4

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.290.949	94.217.527
Personaleomkostninger	1	(3.457.907)	(3.977.671)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.113.312)</u>	<u>(1.083.044)</u>
Driftsresultat		(280.270)	89.156.812
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.104.394	4.828.756
Andre finansielle indtægter		628.367	1.998.100
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(590.957)</u>	<u>(4.767.524)</u>
Resultat før skat		861.534	91.216.144
Skat af årets resultat	4	<u>52.684</u>	<u>(20.550.529)</u>
Årets resultat		<u>914.218</u>	<u>70.665.615</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.104.394	4.828.756
Overført resultat		<u>(190.176)</u>	<u>65.836.859</u>
		<u>914.218</u>	<u>70.665.615</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		156.199.595	154.730.562
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		171.293	379.989
Materielle anlægsaktiver	5	<u>156.370.888</u>	<u>155.110.551</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.150.219	48.696.265
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>13.150.219</u>	<u>48.696.265</u>
Anlægsaktiver		<u>169.521.107</u>	<u>203.806.816</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		290.607	353.407
Udskudt skat		36.445.000	0
Andre tilgodehavender		4.513.346	8.049.028
Tilgodehavender		<u>41.248.953</u>	<u>8.402.435</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.525.811	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.525.811</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>72.275</u>	<u>21.482.392</u>
Omsætningsaktiver		<u>42.847.039</u>	<u>29.884.827</u>
Aktiver		<u>212.368.146</u>	<u>233.691.643</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	10.050.000	10.050.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.650.219	47.696.265
Overført overskud eller underskud		<u>60.130.172</u>	<u>24.169.908</u>
Egenkapital		<u>82.830.391</u>	<u>81.916.173</u>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>2.120.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>2.120.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>48.485.862</u>	<u>52.425.695</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>48.485.862</u>	<u>52.425.695</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	3.925.234	3.870.525
Bankgæld		37.470.499	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.210.918	37.113.866
Skyldig selskabsskat		23.845.300	18.665.731
Anden gæld	9	<u>2.599.942</u>	<u>37.579.653</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>81.051.893</u>	<u>97.229.775</u>
Gældsforpligtelser		<u>129.537.755</u>	<u>149.655.470</u>
Passiver		<u>212.368.146</u>	<u>233.691.643</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.050.000	47.696.265	24.169.908	81.916.173
Overført til reserver	0	(36.150.440)	36.150.440	0
Årets resultat	0	1.104.394	(190.176)	914.218
Egenkapital ultimo	10.050.000	12.650.219	60.130.172	82.830.391

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.301.117	3.819.413
Pensioner	135.516	135.203
Andre omkostninger til social sikring	21.274	23.055
	3.457.907	3.977.671
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	4
Gager og lønninger omfatter vederlag til selskabets medarbejdere og bestyrelse.		
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.113.312	1.091.044
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(8.000)
	1.113.312	1.083.044
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	440.390
Øvrige finansielle omkostninger	590.957	4.327.134
	590.957	4.767.524
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	37.418.316	23.131.529
Ændring af udskudt skat	(37.471.000)	(2.581.000)
	(52.684)	20.550.529

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	189.152.412	1.215.663
Tilgange	2.373.649	0
Afgange	0	(231.575)
Kostpris ultimo	191.526.061	984.088
Af- og nedskrivninger primo	(34.421.850)	(835.674)
Årets afskrivninger	(904.616)	(208.696)
Tilbageførsel ved afgang	0	231.575
Af- og nedskrivninger ultimo	(35.326.466)	(812.795)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	156.199.595	171.293
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.000.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		500.000
Afgang ved virksomhedssalg o.l.		(1.000.000)
Kostpris ultimo		500.000
Opskrivninger primo		47.696.265
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		11.545.823
Afgang ved virksomhedssalg o.l.		(47.696.263)
Andel af årets resultat		1.104.394
Opskrivninger ultimo		12.650.219
Regnskabsmæssig værdi ultimo		13.150.219

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Amerikavej 7 A/S	Aarhus	A/S	100,0

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	1.672	10.050.000
	1.672	10.050.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	3.925.234	3.870.525	48.485.862	32.911.198
	3.925.234	3.870.525	48.485.862	32.911.198

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
9. Anden gæld		
Moms og afgifter	32.156	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.830	6.574
Feriepengeforpligtelser	54.433	101.000
Andre skyldige omkostninger	2.507.523	37.472.079
	2.599.942	37.579.653

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.500 t.kr. i ejendomme samt skadesløsbrev på nom. 75.750 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 156.200 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har på vegne af selskabet stillet garanti på 6.500 t.kr. i forbindelse med overdragelse af ejendomme.

Selskabet har stillet unoterede aktier i Amerikavej 7 A/S til sikkerhed for bankgæld i datterselskabet. Der er ingen bankgæld i selskabet pr. 31.12.2017.

Selskabet har stillet fordringspant på 25 mio. kr. for bankgæld. Bankgælden udgør 31.12.2017 37.470 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedens gæld til Nordea. Der er ingen bankgæld i selskabet 31.12.2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet er som det fortsættende selskab med virkning pr. 01.01.2017 fusioneret med det hidtidige datterselskab ÅF Leasing & Finans A/S, idet sammenlægningen regnskabsmæssigt er gennemført til bogførte værdier uden tilpasning af sammenligningstal (bogført værdi-metoden).

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 omsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af huslejeindtægter. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter efter periodiseringsprincippet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration af selskabet. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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