

I.K.I. Invest A/S

Thyrasvej 6
3630 Jægerspris
CVR-nr. 62498919

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2017

Dirigent

Navn: Peter Jessen Jürgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.06.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

I.K.I. Invest A/S

Thyrasvej 6

3630 Jægerspris

CVR-nr.: 62498919

Hjemsted: Jægerspris

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Kirsten Jürgensen, Formand

Elisabeth Nikoline Jessen Jürgensen, Næstformand

Peter Jessen Jürgensen

Henrik Jessen Jürgensen

Direktion

Peter Jessen Jürgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for I.K.I. Invest 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 11.12.2017

Direktion

Peter Jessen Jürgensen

Bestyrelse

Kirsten Jürgensen

Formand

Elisabeth Nikoline Jessen
Jürgensen

Næstformand

Peter Jessen Jürgensen

Henrik Jessen Jürgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i I.K.I. Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for I.K.I. Invest A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

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, foretager 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.

Silkeborg, den 11.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i datterselskaber og andre finansielle aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016/17 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt opgørelse af udskudt skatteforpligtelse. Korrektionen heraf er indregnet direkte på egenkapitalen 01.07.2015, og der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2015/16. Der henvises til nærmere omtale på regnskabets side 14.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(956.956)	(19.841)
Personaleomkostninger	1	(200.000)	(200.000)
Af- og nedskrivninger		<u>(106.575)</u>	<u>(552.322)</u>
Driftsresultat		(1.263.531)	(772.163)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11.264.030)	(302.160)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		500.000	200.000
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.018.248	415.465
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		504.726	932.961
Andre finansielle indtægter		3.020.128	206.186
Nedskrivning af finansielle aktiver		(316.348)	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(482.291)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(273.618)</u>	<u>(167.708)</u>
Resultat før skat		(8.556.716)	512.581
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		(8.556.716)	512.581
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		65.500.000	0
Overført resultat		<u>(74.056.716)</u>	<u>(987.419)</u>
		(8.556.716)	512.581

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		0	15.999.642
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	106.575
Materielle anlægsaktiver	2	0	16.106.217
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.620.035	17.133.198
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		135.342.757	158.035.417
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.551.000	2.551.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.833.722	2.694.077
Andre værdipapirer og kapitalandele		43.136.688	37.038.648
Andre tilgodehavender		11.600.000	15.600.000
Finansielle anlægsaktiver	3	206.084.202	233.052.340
Anlægsaktiver		206.084.202	249.158.557
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.592.834	6.244.412
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		0	200.000
Andre tilgodehavender		2.532.018	141.239
Tilgodehavende selskabsskat		290.737	1.102.000
Tilgodehavender		4.415.589	7.687.651
Likvide beholdninger		6.674.985	55.819
Omsætningsaktiver		11.090.574	7.743.470
Aktiver		217.174.776	256.902.027

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		30.000.000	30.000.000
Overført overskud eller underskud		143.452.278	217.498.407
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.500.000</u>
Egenkapital		<u>173.452.278</u>	<u>248.998.407</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		725.429	7.071.907
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	68.763
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.819.723	0
Gæld til associerede virksomheder		0	40.674
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		903.746	330.947
Anden gæld		273.600	322.565
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>68.764</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.722.498</u>	<u>7.903.620</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.722.498</u>	<u>7.903.620</u>
Passiver		<u>217.174.776</u>	<u>256.902.027</u>
Eventualaktiver	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	30.000.000	212.538.095	0	1.500.000
Rettelse af væsentlige fejl	<u>0</u>	<u>4.960.312</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Korrigeret egenkapital primo	30.000.000	217.498.407	0	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(65.500.000)	0
Valutakursreguleringer	0	10.587	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(74.056.716)</u>	<u>65.500.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital ultimo	<u>30.000.000</u>	<u>143.452.278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	I alt kr.
Egenkapital primo	244.038.095
Rettelse af væsentlige fejl	<u>4.960.312</u>
Korrigeret egenkapital primo	248.998.407
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(65.500.000)
Valutakursreguleringer	10.587
Årets resultat	<u>(8.556.716)</u>
Egenkapital ultimo	<u>173.452.278</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	200.000	200.000
	200.000	200.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.409.864	710.500
Afgange	(16.409.864)	0
Kostpris ultimo	0	710.500
Af- og nedskrivninger primo	(410.222)	(603.925)
Årets afskrivninger	0	(106.575)
Tilbageførsel ved afgang	410.222	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(710.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	18.941.964	168.218.804	2.805.000	5.483.664
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(4.085.000)	0	0
Overførsler	0	0	0	159.399
Tilgange	5.386.203	7.647.610	0	139.645
Afgange	(1.002.000)	(22.629.830)	0	0
Kostpris ultimo	23.326.167	149.151.584	2.805.000	5.782.708
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	(1.808.766)	(10.183.387)	(254.000)	(2.789.587)
Valutakursreguleringer	10.587	(3.554.363)	0	0
Overførsler	0	0	0	(159.399)
Afskrivninger på goodwill	(130.475)	0	0	0
Andel af årets resultat	(10.848.555)	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	(71.077)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	71.077	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(12.706.132)	(13.808.827)	(254.000)	(2.948.986)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.620.035	135.342.757	2.551.000	2.833.722

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele	Andre tilgode- havender
	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.892.464	15.600.000
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0
Overførsler	0	0
Tilgange	0	0
Afgange	0	(4.000.000)
Kostpris ultimo	12.892.464	11.600.000
Opskrivninger primo	24.146.184	0
Dagsværdireguleringer	6.098.040	0
Opskrivninger ultimo	30.244.224	0
Nedskrivninger primo	0	0
Valutakursreguleringer	0	0
Overførsler	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.136.688	11.600.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Labotek A/S	Frederikssund, Danmark	A/S	100,0
Labotek Nordic AB	Skurup, Sverige	AB	66,0
KLS Jessen AB	Malmø, Sverige	AB	10,0
Labotek Plastics India	Indien	N/A	75,0
Labotek Deutschland GmbH	Wuppertal, Tyskland	GmbH	60,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Bio-Aqua A/S	Rude, Danmark	A/S	33,0
Profort A/S	Viby J, Danmark	A/S	40,0

4. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 2.863 t.kr., som primært kan henføres til fremførselsberettigede skattemæssige underskud. Under hensyntagen til usikkerhed om mulig udnyttelse er skatteaktivet målt til 0 t.kr. i årsrapporten.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med I.K.I Holding 1 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016/17 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har indtil 16. december 2016 været administrationselskab 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.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for bankgæld i tilknyttede virksomheder. Kautitionerne er begrænsede til 15.119.600 kr.

Selskabet har afgivet limiteret støtteerklæring overfor tilknyttet virksomhed på 5 mio.kr. frem til 30. juni 2018.

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 § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016/17 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt opgørelse af udskudt skatteforpligtelse.

Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års årsregnskaber, er korrektionen behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten indregnes direkte på egenkapitalen 01.07.2015.

Den samlede korrektion som følge af ovenstående fejl udgør:

Egenkapital pr. 01.07.2015: 4.790 t.kr.

Resultatmæssig korrektion for 2015/16: 170 t.kr.

Egenkapital pr. 01.07.2016: 4.960 t.kr.

Balancesum pr. 30.06.2016: 1.998 t.kr.

Der er foretaget fuld tilpasning af sammenligningstallene for 2015/16.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. 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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

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 fra tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 dattervirksomheder. 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 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:

Bygninger	20-25 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilgodehavender 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 blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.