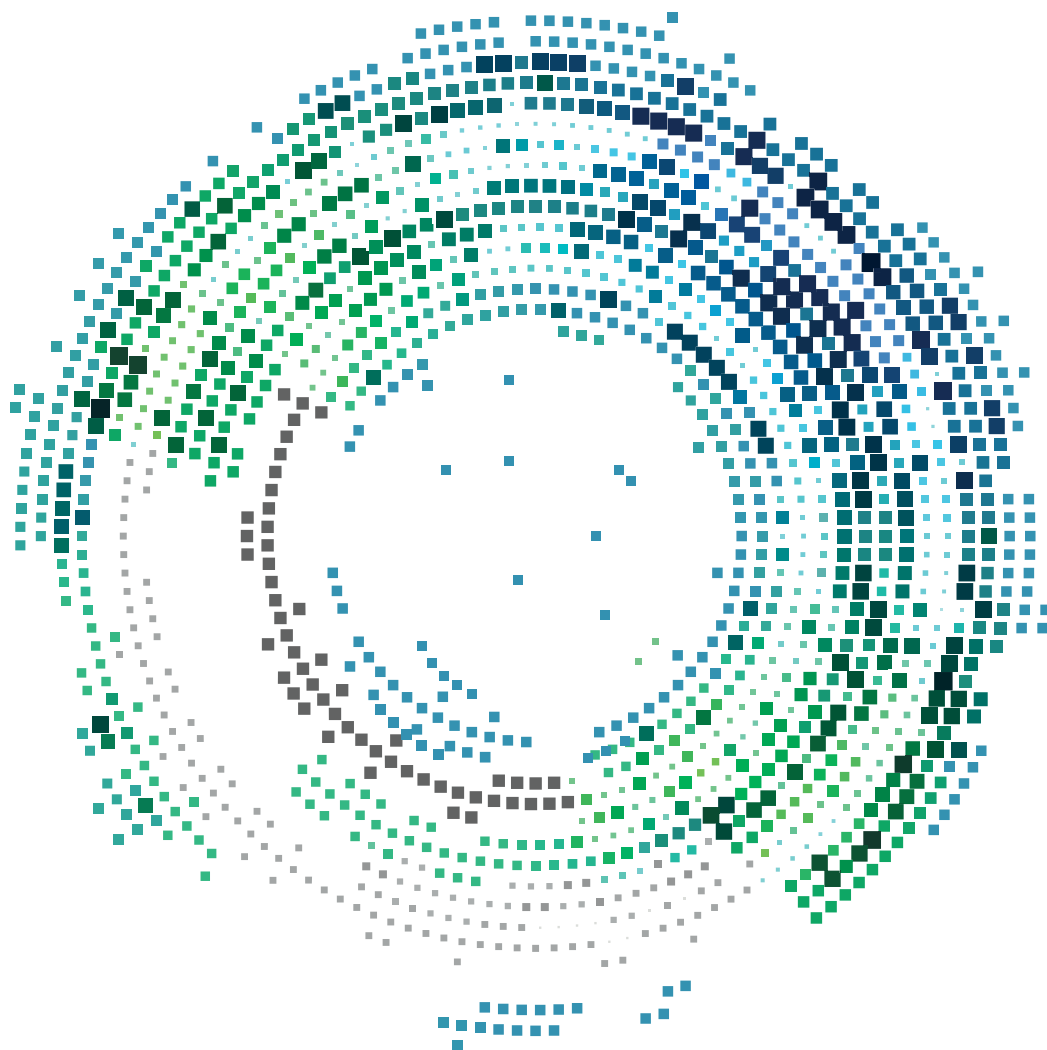




A. Kirk Invest A/S

Rohdenvej 4
7140 Stouby
CVR-nr. 29328048

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.05.2021

Bettina Winther Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A. Kirk Invest A/S

Rohdenvej 4

7140 Stouby

CVR-nr.: 29328048

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Henning Nedergaard Jensen, formand

Anders Kirk Johansen

Torben Bang

Direktion

Anders Kirk Johansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for A. Kirk 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stouby, den 17.05.2021

Direktion

Anders Kirk Johansen

Bestyrelse

Henning Nedergaard Jensen
formand

Anders Kirk Johansen

Torben Bang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A. Kirk Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Kirk Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Aalborg, den 17.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve virksomhed med investering, finansiering og handel af enhver art både direkte og indirekte gennem andre selskaber og sammenslutninger. Det er endvidere selskabets formål at udøve enhver sådan form for aktivitet, som efter bestyrelsens skøn er egnet til at fremme et eller flere forannævnte formål.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 10.295 t.kr., hvorefter selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 81.922 t.kr.

Selskabet har i 2020 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af associerede virksomheder fra kostprisprincippet til indre værdis metode.

Årets resultat for 2020 er negativt påvirket af en nedskrivning af goodwillværdien af investeringen i den associerede virksomhed, Advance NonWoven til 0 kr. i forbindelse med, at selskabet har været igennem en rekonstruktion.

Der er i 2020 investeret i en 25% ejerandel i selskabet JK Office ApS, som har aktiviteter indenfor bæredygtige møbler.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		380.489	161.039
Personaleomkostninger	1	(1.503.561)	(1.449.140)
Af- og nedskrivninger	2	0	(626.775)
Driftsresultat		(1.123.072)	(1.914.876)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.211.549)	856.039
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.572.907)	(5.952.724)
Andre finansielle indtægter	3	793.181	763.722
Andre finansielle omkostninger	4	(288.443)	(1.250.932)
Resultat før skat		(11.402.790)	(7.498.771)
Skat af årets resultat	5	1.057.903	794.230
Årets resultat		(10.344.887)	(6.704.541)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(10.344.887)	(6.704.541)
Resultatdisponering		(10.344.887)	(6.704.541)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		293.305	2.093.305
Materielle aktiver	6	293.305	2.093.305
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		61.054.564	64.766.113
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.458.988	16.458.988
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.484.241	15.077.148
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.020.000	2.568.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.663.833	1.663.833
Finansielle aktiver	7	105.681.626	100.534.782
Anlægsaktiver		105.974.931	102.628.087
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.512	723.947
Andre tilgodehavender		4.816.139	4.785.626
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.006.650	729.208
Tilgodehavender		5.868.301	6.238.781
Omsætningsaktiver		5.868.301	6.238.781
Aktiver		111.843.232	108.866.868

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		78.871.496	89.216.383
Egenkapital		81.871.496	92.216.383
Anden gæld		143.174	52.264
Langfristede gældsforpligtelser	8	143.174	52.264
Bankgæld		0	1.056.994
Leverandører af varer og tjenesteydelser		89.901	134.630
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.403.808	15.242.385
Anden gæld		334.853	164.212
Kortfristede gældsforpligtelser		29.828.562	16.598.221
Gældsforpligtelser		29.971.736	16.650.485
Passiver		111.843.232	108.866.868
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	93.584.783	96.584.783
Ændring i regnskabspraksis	0	(4.368.400)	(4.368.400)
Korrigeret egenkapital primo	3.000.000	89.216.383	92.216.383
Årets resultat	0	(10.344.887)	(10.344.887)
Egenkapital ultimo	3.000.000	78.871.496	81.871.496

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	1.286.450	1.217.390
Pensioner	194.268	189.523
Andre omkostninger til social sikring	19.173	31.261
Andre personaleomkostninger	3.670	10.966
	1.503.561	1.449.140

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
---	----------	----------

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	0	248.900
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	377.875
	0	626.775

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	640.413	576.706
Renteindtægter i øvrigt	152.768	187.016
	793.181	763.722

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	288.443	244.560
Renteomkostninger i øvrigt	0	1.005.764
Øvrige finansielle omkostninger	0	608
	288.443	1.250.932

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(51.253)	(65.022)
Refusion i sambeskatning	(1.006.650)	(729.208)
	(1.057.903)	(794.230)

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.782.305
Afgange	(2.489.000)
Kostpris ultimo	293.305
Af- og nedskrivninger primo	(689.000)
Tilbageførsel ved afgange	689.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	293.305

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	113.952.729	31.565.588	19.718.743	2.568.700	1.663.833
Tilgange	1.500.000	0	9.980.000	7.099.743	1
Afgange	0	0	0	(2.648.443)	(1)
Kostpris ultimo	115.452.729	31.565.588	29.698.743	7.020.000	1.663.833
Nedskrivninger primo	(49.186.616)	(15.106.600)	(4.641.595)	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	0	(916.046)	0	0
Nedskrivninger på goodwill	0	0	(3.642.444)	0	0
Andel af årets resultat	(5.211.549)	0	102.706	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(1.117.123)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(54.398.165)	(15.106.600)	(10.214.502)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	61.054.564	16.458.988	19.484.241	7.020.000	1.663.833
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	0		3.747.975		

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Out-Net A/S	Vejle	A/S	100
KirkGarage A/S	Vejle	A/S	100
Rohden Garage ApS	Vejle	A/S	100
MotorcycleGarage ApS	Vejle	A/S	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Advance Global A/S	Syddjurs	A/S	20
Advance NonWoven	Syddjurs	A/S	25
JK Office ApS	Aarhus	ApS	25
United Beverage ApS	Aarhus	ApS	24,5

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Anden gæld	143.174	143.174
	143.174	143.174

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A. Kirk A/S som administrationsselskab. 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

A. Kirk Invest A/S er deltager i en cashpoolordning sammen med 11 tilknyttede selskaber og hæfter således solidarisk for den samlede trækingsret i Sydbank, begrænset til 125.000 t.kr.
Saldo udgør en samlet gæld på 113.288 t.kr. pr. 31.12.2020.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautoin over for associerede virksomhed United Beverage ApS' bankgæld. Kautionen er begrænset til 300 t.kr. Kautionsforpligtigelsen er ophørt i 2021.

11 Koncernforhold

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

A. Kirk A/S, Vejle, CVR-nr.: 29816034

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Med henblik på at forbedre det retvisende billede, er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i associerede virksomheder vil fremover blive indregnet efter indre værdis metode (equitymetode) i stedet for kostpris. Praksis er ligeledes ændret i datterselskabet KirkGarage, hvorfor der som afledt effekt heraf ligeledes er ændret sammenligningstal på kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Effekten på sammenligningstal som følge af praksisændring udgør pr. 31.12.2019:

Årets resultat før skat reduceres med 6.004 t.kr.

Kapitalandele i associerede virksomheder reduceres med 4.642 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder øges med 273 t.kr.

Egenkapitalen reduceres med 4.368 t.kr.

Effekten på årets tal som følge af praksisændring udgør pr. 31.12.2020:

Årets resultat før skat reduceres med 5.456 t.kr.

Kapitalandele i associerede virksomheder reduceres med 5.573 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder øges med 117 t.kr.

Egenkapitalen reduceres med 5.456 t.kr.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ingen skattemæssig effekt.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og 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 administrationsomkostninger.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre finansielle forpligtelser

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