



Årsregnskab og regnskabsanalyse

Balancen - anlægsaktiver

2022

Agenda

- LP – kap. 2 + 3 + 4

Aktiver

Definition ifølge ÅRL:

Ressourcer, der er

- **under virksomhedens kontrol**
- som et **resultat af tidligere begivenheder** og
- hvorfra **fremtidige økonomiske fordele** forventes at tilflyde virksomheden

Anlægsaktiver

Inddeles i:

- Immaterielle anlægsaktiver
- Materielle anlægsaktiver
- Finansielle anlægsaktiver

En årsrapport...



En årsrapport...

64 Financial statements

Balance sheet, Assets

Note	DKK thousand	Group		Parent Company	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Goodwill	2,187,818	2,077,694	-	-
	Customer contracts	94,184	111,782	-	-
	Brand	65,265	-	-	-
	Software, licences, patents, etc.	32,561	41,355	3,601	4,578
10	Intangible assets	2,379,828	2,230,831	3,601	4,578
	Property	27,526	25,882	-	-
	Plant and equipment	334,154	399,941	-	-
	Leasehold improvements	104,735	112,356	-	-
11	Property, plant and equipment	466,415	538,179	-	-
12	Investments in subsidiaries	-	-	4,659,424	4,133,115
13	Investments in associates and joint ventures	20,381	15,106	-	-
	Receivables from subsidiaries	-	-	231,766	376,220
14	Other investments	2,370	2,673	187	187
	Other receivables	4,440	3,049	-	-
15	Deposits	58,477	63,039	-	-
	Investments	85,668	83,867	4,891,377	4,509,522
	Total fixed assets	2,931,911	2,852,877	4,894,978	4,514,100
	Accounts receivables, trade	2,523,406	2,842,924	105	1,457
16	Work in progress	1,406,298	1,463,229	-	-
	Other receivables	193,904	215,923	28,411	30,618
	Receivables from subsidiaries	-	-	157,638	133,545
	Tax receivables	75,723	107,923	-	-
8	Deferred tax assets	67,957	79,435	21,828	-
	Prepayments	284,224	276,776	24,340	28,084
	Receivables	4,551,512	4,986,210	232,322	193,704
	Cash at bank and in hand	1,220,717	909,762	676,643	438,373
	Total current assets	5,772,229	5,895,972	908,965	632,077
	Total assets	8,704,140	8,748,849	5,803,943	5,146,177

En årsrapport...

DKK thousand	Group				Parent Company	
	Goodwill	Customer contracts	Brand	Software, licenses etc.	Goodwill	Software, licenses etc.
Note 10 - Intangible assets						
2020						
Opening cost	3,851,888	119,766	-	128,387	-	6,156
Additions from acquired companies	477,112	-	68,700	116	-	-
Additions	-	-	-	12,890	-	1,619
Disposals	(2,335)	-	-	(2,563)	-	-
Exchange rate and other adjustments	(248,519)	(11,093)	-	(3,292)	-	-
Closing cost	4,078,146	108,673	68,700	135,538	-	7,775
Opening amortisation	(1,774,194)	(7,984)	-	(87,032)	-	(1,578)
Additions from acquired companies	-	-	-	(103)	-	-
Disposals	-	-	-	2,550	-	-
Amortisation for the year	(223,881)	(7,784)	(3,435)	(20,761)	-	(2,596)
Write-downs	-	-	-	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	107,747	1,279	-	2,369	-	-
Closing amortisation	(1,890,328)	(14,489)	(3,435)	(102,977)	-	(4,174)
Book value at 31 December	2,187,818	94,184	65,265	32,561	-	3,601
Amortisation period (years)	5-20	15	20	3-7	-	3-7

2.379.828

En årsrapport...

DKK thousand	Group			Parent Company		
	Property	Plant and equipment	Leasehold improvements	Property	Plant and equipment	Leasehold improvements
Note 11 - Property, plant and equipment						
2020						
Opening cost	36,158	1,344,350	252,864	-	-	-
Additions from acquired companies	3,900	22,919	23,767	-	-	-
Additions	-	125,040	23,403	-	-	-
Disposals	(10)	(142,129)	(3,979)	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	(1,884)	(36,540)	(12,670)	-	-	-
Closing cost	38,164	1,313,640	283,385	-	-	-
Opening depreciation	(10,276)	(944,409)	(140,508)	-	-	-
Depreciation from acquired companies	(293)	(14,108)	(13,313)	-	-	-
Disposals	10	126,920	3,767	-	-	-
Depreciation for the year	(586)	(172,716)	(35,264)	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	507	24,827	6,668	-	-	-
Closing depreciation	(10,638)	(979,486)	(178,650)	-	-	-
Book value at 31 December	27,526	334,154	104,735	-	-	-
Depreciation period (years)	10-50	3-5	1-10	-	-	-
The net book value of finance leases amount to DKK 3,199 thousand.						

466.415

Immaterielle anlægsaktiver

▪ Definition

Årsregnskabsloven indeholder ikke en konkret definition på immaterielle anlægsaktiver, så regnskabspraksis på dette område læner sig meget op ad den internationale regnskabsstandard for området. Denne identificerer immaterielle aktiver som et identificerbart ikke-monetært aktiv uden fysisk substans. Det vil sige aktiver uden fysisk substans, men som er med til at skabe indtjening for virksomheden i fremtiden.



Figur 2

Aktiver er ressourcer, som er under virksomhedens kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, og hvorfra fremtidige økonomiske fordele forventes at tilflyde virksomheden.

Figur 6

Anlægsaktiver er aktiver, der er bestemt til vedvarende eje eller brug.

Immaterielle anlægsaktiver

▪ Definition



Figur 11

Identificerbare aktiver

- Aktivet skal kunne separeres fra andre aktiver og defineres selvstændigt.

Uden fysisk substans

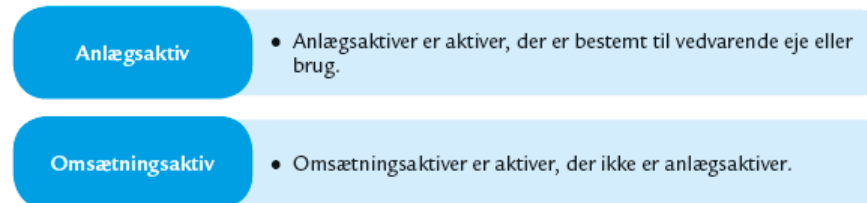
- Aktivet er ikke håndgribeligt, dvs. at aktivet ikke kan holdes eller berøres fysisk. Kravet har til formål at afgrænse aktivet fra materielle anlægsaktiver.

Ikke monetære aktiver

- Aktivet er ikke et værdipapir som f.eks. en kapitalandel i en dattervirksomhed eller lignende. Kravet har til formål at afgrænse aktivet fra finansielle anlægsaktiver.


Immaterielle anlægsaktiver

Figur 7



Immaterielle anlægsaktiver

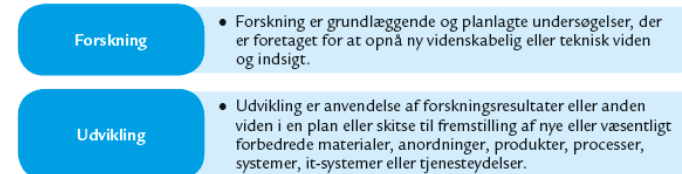
Figur 12



Skal indregnes som aktiver	Kan indregnes som aktiver*)	Kan ikke indregnes som aktiver
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Erhvervet goodwill ▪ Erhvervede varemærker ▪ Erhvervede kundelister ▪ Erhvervede udgivelsestitler ▪ Erhvervede koncessioner ▪ Erhvervet software ▪ Erhvervede licenser ▪ Erhvervede patenter og rettigheder ▪ Erhvervede udviklingsprojekter <ul style="list-style-type: none"> - Produktionsforskrifter - Formler - Modeller - Design - Prototyper 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Internt oparbejdede udviklingsprojekter <ul style="list-style-type: none"> - Produktionsforskrifter - Formler - Modeller - Design - Prototyper ▪ Og som følge af ovennævnte internt oparbejdede udviklingsprojekter de hertilhørende immaterielle anlægsaktiver såsom patenter og lignende rettigheder. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Internt oparbejdede varemærker ▪ Internt oparbejdede kundelister, markedsandele, kundeloyalitet ▪ Internt oparbejdede udgivelsestitler ▪ Internt oparbejdet goodwill ▪ Reklame- og markedsføringsaktiviteter ▪ Uddannelse/oplæring af personale ▪ Flytning (relocation) af hele eller dele af virksomheden ▪ Forskning ▪ Opstart/etablering

*) Der er valgfrihed for klasse B- og mellemstore virksomheder, men tvang for store klasse C-virksomheder, når aktivdefinition og pålidelighedskrav i øvrigt er opfyldt.

Figur 15



Kilde: EY, *Indsigt i årsregnskabsloven 2014/2015*, side 213.

Immaterielle anlægsaktiver - afskrivninger

Figur 20

§ 43. Kostpris, dagsværdi eller genindvindingsværdi for immaterielle og materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid skal formindskes med afskrivninger, der tilsigter en systematisk afskrivning af aktiverne over deres brugstid. Dette gælder dog ikke aktiver, der løbende reguleres til dagsværdi i medfør af § 38.

Stk. 2. Afskrivninger skal beregnes under hensyntagen til aktivets forventede restværdi efter afsluttet brugstid.

Stk. 3. I særlige tilfælde, hvor en virksomhed ikke er i stand til pålideligt at skønne over brugstiden for goodwill og udviklingsomkostninger, skal denne antages at være 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver - afskrivninger

Hjemmeside købt og betalt ultimo september og forventes anvendt i tre år.

Købspris er 150.000 DKK og ingen restværdi forventes

$$(150.000/3/12)*3 = 12.500 \text{ DKK}$$

Figur 21

$$\text{Afskrivning} = \frac{\text{kostpris inkl. evt. opskrivning} - \text{restværdi}}{\text{forventet brugstid}}$$

Figur 23

Resultatopgørelse		Balance	
Afskrivning		Immaterielt anlægsaktiv	
12.500		150.000	
12.500		150.000	
		Akk. afskr. immaterielt anlægsaktiv	
			12.500
			12.500
		Bank	
			150.000
			150.000

Immaterielle anlægsaktiver - nedskrivninger

Figur 25

§ 42. Anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi efter §§ 37, 37 a eller 38, skal nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Stk. 2. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi. En nedskrivning af en sådan gruppe af aktiver foretages systematisk på de enkelte aktiver.

Stk. 3. Den i stk. 1 nævnte lavere værdi kan ikke opretholdes, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivning på goodwill kan dog ikke tilbageføres.

Figur 26

4. Genindvindingsværdien:

For et aktiv er genindvindingsværdien den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

5. Kapitalværdien:

For et aktiv er kapitalværdien den tilbagediskonterede værdi (nutidsværdien) af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien for en forpligtelse er den tilbagediskonterede værdi (nutidsværdien) af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Immaterielle anlægsaktiver - nedskrivninger

Hjemmesiden ovenfor vurderes ultimo år 1 til kun at være 60.000 DKK værd, hvilket er lavere end den regnskabsmæssige værdi på 137.500 DKK.

Det yderligere værdifald nedskrives

$$137.500 - 60.000 = 77.500 \text{ DKK}$$

Figur 27

Resultatopgørelse		Balance	
Af- og nedskrivninger		Immaterielt anlægsaktiv	
12.500		150.000	
77.500			
90.000		150.000	
		Akk. afskr. immaterielt anlægsaktiv	
			12.500
			77.500
			90.000
		Bank	
			150.000
			150.000

Købt Goodwill

I Teorien: 'overnormal indtjeningsevne'

- Normalindtjening forstås som det niveau, hvor virksomheder med samme risiko tjener nogenlunde samme overskud i forhold til investeret kapital.

I Praksis (Populært sagt): 'merpris for dattervirksomhed'

- **Merværdien virksomhed (eller aktivitet) har ud fra en helhedsvurdering i forhold til værdien af de indregnede nettoaktiver gjort op hver for sig til dagsværdi (enhedsvurdering).**

En årsrapport...

DKK thousand	Group				Parent Company	
	Goodwill	Customer contracts	Brand	Software, licenses etc.	Goodwill	Software, licenses etc.
Note 10 - Intangible assets						
2020						
Opening cost	3,851,888	119,766	-	128,387	-	6,156
Additions from acquired companies	477,112	-	68,700	116	-	-
Additions	-	-	-	12,890	-	1,619
Disposals	(2,335)	-	-	(2,563)	-	-
Exchange rate and other adjustments	(248,519)	(11,093)	-	(3,292)	-	-
Closing cost	4,078,146	108,673	68,700	135,538	-	7,775
Opening amortisation	(1,774,194)	(7,984)	-	(87,032)	-	(1,578)
Additions from acquired companies	-	-	-	(103)	-	-
Disposals	-	-	-	2,550	-	-
Amortisation for the year	(223,881)	(7,784)	(3,435)	(20,761)	-	(2,596)
Write-downs	-	-	-	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	107,747	1,279	-	2,369	-	-
Closing amortisation	(1,890,328)	(14,489)	(3,435)	(102,977)	-	(4,174)
Book value at 31 December	2,187,818	94,184	65,265	32,561	-	3,601
Amortisation period (years)	5-20	15	20	3-7	-	3-7

2.379.828

Rambøll – Goodwill 2020 - Opgave

Hvad fortæller årsrapporten omkring **Goodwill**?

1. Hvad har Rambøll købt?
2. Hvad har de givet for det?
3. Hvad er der afskrevet på Goodwill?
4. Er der noget ”påfaldende” som ikke er forklaret i årsrapporten?

Materielle anlægsaktiver



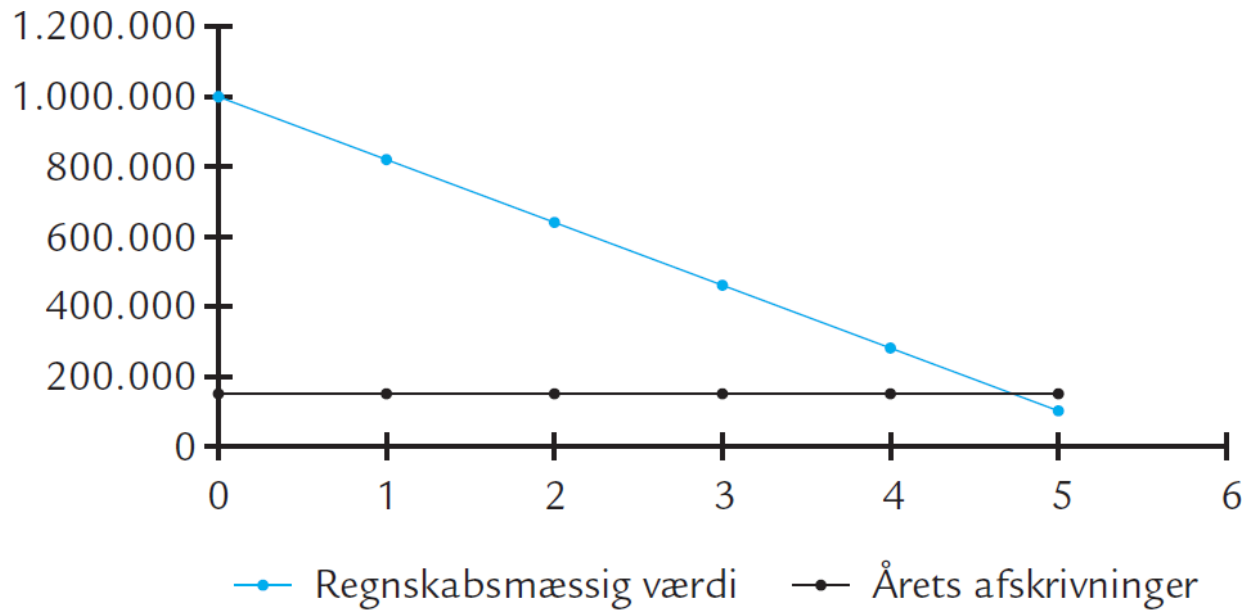
En årsrapport...

DKK thousand	Group			Parent Company		
	Property	Plant and equipment	Leasehold improvements	Property	Plant and equipment	Leasehold improvements
Note 11 - Property, plant and equipment						
2020						
Opening cost	36,158	1,344,350	252,864	-	-	-
Additions from acquired companies	3,900	22,919	23,767	-	-	-
Additions	-	125,040	23,403	-	-	-
Disposals	(10)	(142,129)	(3,979)	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	(1,884)	(36,540)	(12,670)	-	-	-
Closing cost	38,164	1,313,640	283,385	-	-	-
Opening depreciation	(10,276)	(944,409)	(140,508)	-	-	-
Depreciation from acquired companies	(293)	(14,108)	(13,313)	-	-	-
Disposals	10	126,920	3,767	-	-	-
Depreciation for the year	(586)	(172,716)	(35,264)	-	-	-
Exchange rate and other adjustments	507	24,827	6,668	-	-	-
Closing depreciation	(10,638)	(979,486)	(178,650)	-	-	-
Book value at 31 December	27,526	334,154	104,735	-	-	-
Depreciation period (years)	10-50	3-5	1-10	-	-	-
The net book value of finance leases amount to DKK 3,199 thousand.						

466.415

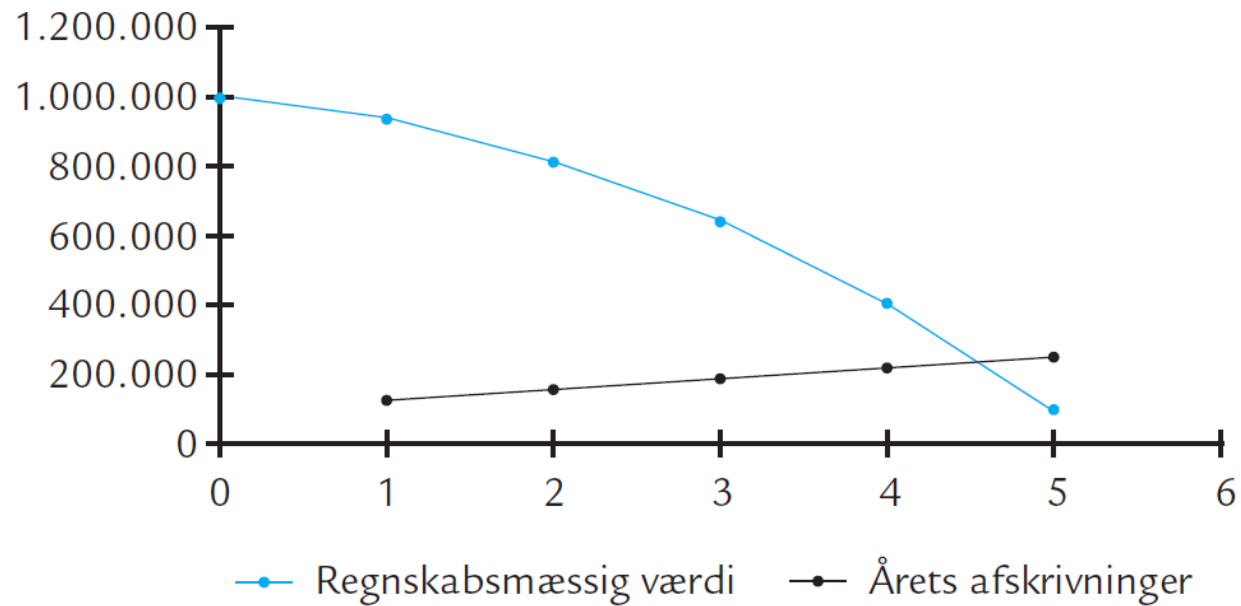
Materielle anlægsaktiver

- Er aktiver med fysisk substans.
- Årsregnskabslovens skemakrav:
 - Grunde og bygninger
 - Produktionsanlæg og maskiner
 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
 - Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
- Indregnes når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden og aktivets værdi kan måles pålideligt.
- Småaktiver omkostningsføres med det samme i resultatopgørelsen. Hvis den samlede værdi af småaktiver er væsentligt skal de aktiveres. **Delvist drevet af skat...**



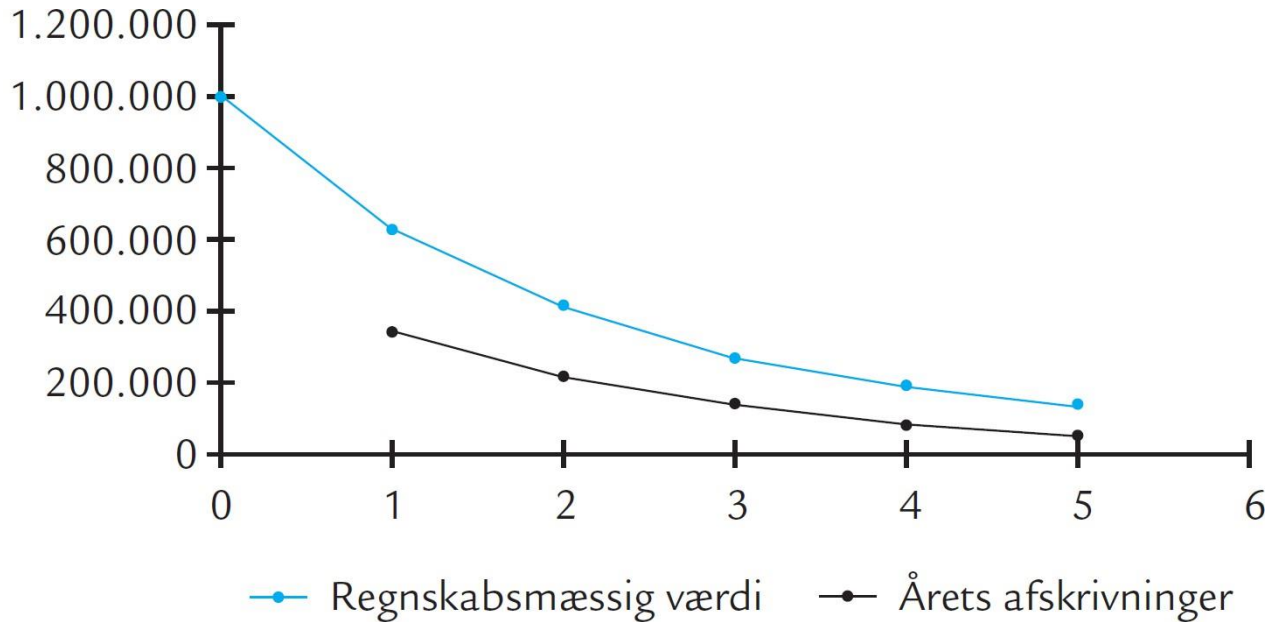
Figur 6.3 Lineær afskrivning

© Årsrapport & regnskabsanalyse - videregående uddannelser (2. udg.)
Anne Bastrup, Jan Dich Mortensen & Jan Furbo Sørensen
Hans Reitzels Forlag, 2017



Figur 6.4 Progressiv afskrivning

© Årsrapport & regnskabsanalyse - videregående uddannelser (2. udg.)
Anne Bastrup, Jan Dich Mortensen & Jan Furbo Sørensen
Hans Reitzels Forlag, 2017



Figur 6.5 Degressiv afskrivning

© Årsrapport & regnskabsanalyse - videregående uddannelser (2. udg.)
 Anne Bastrup, Jan Dich Mortensen & Jan Furbo Sørensen
 Hans Reitzels Forlag, 2017

Afskrivninger - Opgave

Baseret på en anskaffelsespris på t.kr. 1.000, en forventet scrapværdi i niveauet t.kr. 100 – 200 og en levetid på 5 år, hvad udgør afskrivningerne i år 1 – 5 under følgende forudsætninger:

1. Virksomheden anvender lineære afskrivninger?
2. Virksomheden afskriver 30% årligt?
3. Virksomheden afskriver 10%, 20%, 30%, 40% og 50%?

Hvis virksomheden efter 5 år sælger aktiverne for t.kr. 150, hvad er da den regnskabsmæssige fortjeneste i hver af de tre alternativer?

Hvis virksomheden er interesseret i at vise det bedst mulige resultat i de første 2 år, hvilket alternativ bør så vælges?

Måling af anlægsaktiver: Nedskrivninger

- Skal nedskrives til genindvindingsværdien jfr. Årsregnskabsloven:
- Genindvindingsværdien illustreres på næste slide:

Måling materielle anlægsaktiver

Nedskrivning til genindvindingsværdi (fortsat)

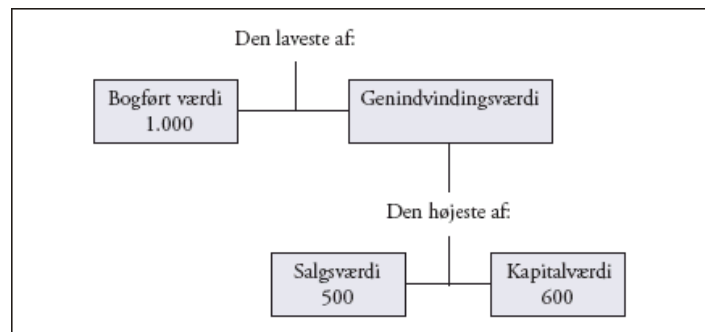
Måling af genindvindingsværdi

Genindvindingsværdi måles på grundlag af det højeste enten salgsværdi eller kapitalværdi

Dette illustreres i følgende eksempel:

- Anlægsaktiv købt for 2000 i år 0
- På det tidspunkt forventedes aktivet at have en levetid på 10 år
- Vi er nu ved ultimo år 5

Hidtidige årlige afskrivninger $2000/10 = 200$



Genindvindingsværdi:

600

Nedskrivning:

400

Fremtidige årlige afskrivninger:

$600/5 = 120$

Materielle anlægsaktiver

▪ *Indregning & måling*

- Er ens for immaterielle & materielle anlægsaktiver. Dvs.
 - Kostpris
 - Afskrivninger (systematiske)
 - Nedskrivninger (enkeltstående) – **SKAL - vedvarende**
 - Opskrivninger – **KAN - vedvarende**

Rambøll – Afskrivninger – Note 3

DKK thousand	Group	
Note 3 - Depreciation and amortisation	2020	2019
Software, licences, patents, etc.	(20,761)	(13,612)
Leasehold improvements	(35,264)	(30,733)
Property	(586)	(558)
Plant and equipment	(172,716)	(168,546)
Depreciation	(229,327)	(213,449)
see note 10 and 11		
Goodwill amortisation	(223,881)	(200,462)
Customer contracts amortisation	(7,784)	(7,984)
Brand amortisation	(3,435)	-
Amortisation and write-downs	(235,100)	(208,446)
see note 11		
Depreciation and amortisation	(464,427)	(421,895)

Rambøll – Afskrivninger - Opgave

”Plant and equipment” og ”Goodwill” udgør de to største poster i ”Depreciation and amortisation” (p.30).

Baseret på de afskrivningsperioder, der er angivet for depreciation and amortisation for de to aktivgrupper (p. 7 – 8), hvilken betydning har det faktiske valg af afskrivningsperiode for det regnskabsmæssige resultat (udgangspunktet skal baseres på en antagelse):

1. Hvad er de regnskabsmæssige afskrivninger i udgangspunktet?
2. Hvad er de minimale og maksimale afskrivninger?
3. Hvilken påvirkning har det på resultatet?

Finansielle anlægsaktiver



Finansielle anlægsaktiver

▪ *Definition*

Finansielle anlægsaktiver består af pengemæssige aktiver, som ikke umiddelbart er anskaffet med salg for øje, men bestemt til vedvarende eje. Det vil sige aktiver med en økonomisk værdi som fx langsigtede finansielle investeringer og langfristede tilgodehavender, og som virksomheden ikke har planer om at skille sig af med inden for en periode på mindst ét år.

I henhold til årsregnskabslovens skemabestemmelser består finansielle anlægsaktiver af følgende grupper:

- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
- Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
- Kapitalandele i associerede virksomheder
- Tilgodehavender hos associerede virksomheder
- Andre værdipapirer og kapitalandele
- Andre tilgodehavender
- Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Finansielle anlægsaktiver

▪ *Kapitalandele*

Modervirksomhed

En virksomhed, som har bestemmende indflydelse over en eller flere dattervirksomheder.

Dattervirksomhed

En virksomhed, der er underlagt bestemmende indflydelse af en modervirksomhed.

Det centrale ved bestemmelse af, om der foreligger et mor/datterforhold, er, om der rent faktisk kan udøves **bestemmende indflydelse**. Bestemmende indflydelse foreligger, når en virksomhed har beføjelsen til at styre en dattervirksomheds økonomiske og driftsmæssige beslutninger.

I forhold til en dattervirksomhed vil det sige, når modervirksomheden direkte eller indirekte gennem en eller flere dattervirksomheder ejer mere end halvdelen af **stemmerettighederne** i en virksomhed, medmindre det i særlige tilfælde klart kan påvises, at et sådant ejerforhold ikke giver bestemmende indflydelse.

Finansielle anlægsaktiver

▪ *Kapitalandele*

Den anden kategori af kapitalandele, som vi vil fokusere på, består i **kapitalandele i associerede virksomheder**. En associeret virksomhed er en virksomhed, som ikke er en dattervirksomhed, men i hvilken en anden virksomhed og dennes dattervirksomheder besidder kapitalandele og udøver **betydelig indflydelse** på virksomhedens driftsmæssige og finansielle ledelse.

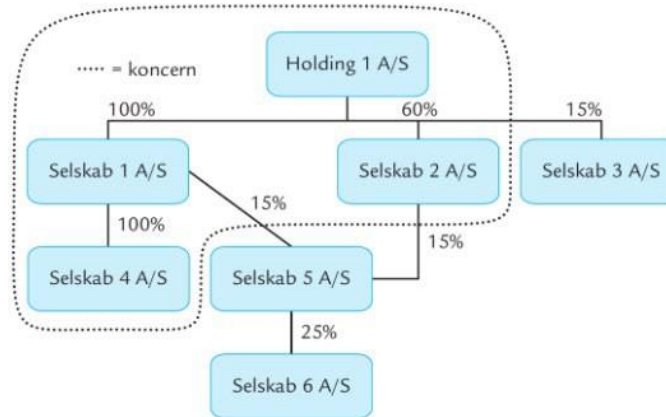
Det formodes, at en virksomhed udøver betydelig indflydelse, hvis virksomheden og dens dattervirksomheder tilsammen råder over 20 % eller mere af stemmerettighederne. Igen skal der foretages en konkret vurdering af, om der rent faktisk kan udøves betydelig indflydelse.

Hvis en kapitalandel ikke kan opfylde definitionen på at være en associeret virksomhed, skal kapitalandelen indregnes under **andre værdipapirer og kapitalandele**. Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer og kapitalandele i virksomheder, hvor virksomheden hverken har bestemmende eller betydelig indflydelse. I langt de fleste tilfælde vil det sige kapitalandele i virksomheder, hvor virksomheden ejer mindre end 20 %.

20 % er vigtig

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele - eksempel



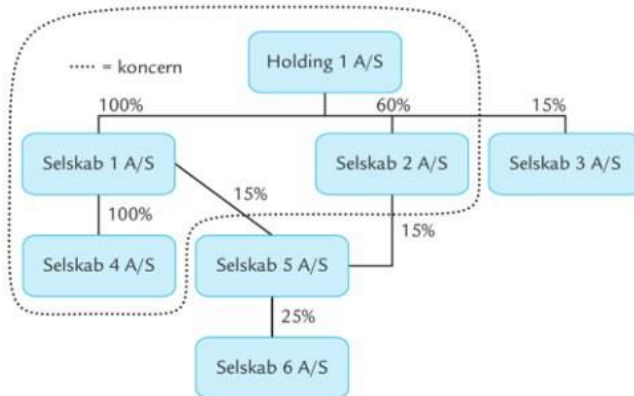
Figur 6.9 Eksempel på en koncern

Figur 6.9 viser et eksempel på en koncern, hvor selskaberne inden for den stiplede linje opfylder lovens definition på tilknyttede virksomheder. Holding 1 A/S udøver bestemmende indflydelse over de øvrige selskaber inden for den stiplede linje, idet der eksisterer en ejerandel på over 50 % i dem alle.

I det følgende har vi oplyst, i hvilken kategori de enkelte selskaber skal indregnes i de overliggende selskabers årsregnskab.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele - eksempel



Årsregnskab for:	Indregning af følgende selskaber:	Indregnes i årsregnskabet som:
Holding 1 A/S	Selskab 1 A/S + Selskab 2 A/S	Kapitalandel i tilknyttede virksomheder, da ejerandel er > 50 % i dem begge.
	Selskab 3 A/S	Andre værdipapirer og kapitalandele, da ejerandel < 20 %.
Selskab 1 A/S	Selskab 4 A/S	Kapitalandel i tilknyttede virksomheder, da ejerandel er > 50 %.
	Selskab 5 A/S	Kapitalandel i associerede virksomheder, da der indirekte udøves betydelig indflydelse. Indirekte er der en ejerandel > 20 %. Selskab 1 A/S ejer direkte 15 % Holding 1 A/S ejer indirekte 60 % af 15 % = 9 % Samlet ejerandel = 24 %, hvilket medfører betydelig indflydelse.
Selskab 2 A/S	Selskab 5 A/S	Kapitalandel i associerede virksomheder med samme begrundelse som for Selskab 1 A/S.
Selskab 5 A/S	Selskab 6 A/S	Kapitalandel i associerede virksomheder, da ejerandel > 20 %.

Finansielle anlægsaktiver

Indregning & Måling

Måling af finansielle anlægsaktiver

Hovedreglen for måling af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder er kostprismetoden. Dette gælder for alle virksomheder i regnskabsklasse B, C og D. Årsregnskabsloven giver dog som alternativ også mulighed for at anvende indre værdis metode eller dagsværdimetoden. De mest anvendte metoder i praksis er kostprismetoden og indre værdis metode, hvorfor vi i det følgende vil fokusere på disse.

Alternativer:

- Indreværdis metode
- Dagsværdi

Finansielle anlægsaktiver

Indregning & Måling

<u>METODE</u>	<u>DAGSVÆRDI</u>	<u>INDRE VÆRDI</u>	<u>KOSTPRIS</u>
Værdiansættelse i balancen	Børsværdi / Handelsværdi	Egenkapitalen	Anskaffelsespris
Resultatføring	I takt med ændring i børskurs/handelsværdi og ved udbytte	I takt med kapitalandels resultatopgørelse	Ved udbytte
Udbytte	Medfører indtægt	Medfører reduktion af kapitalandel	Medfører indtægt

