

Humblebo Holding A/S

Klokketøbervej 18, 5230 Odense M

CVR-nr. 14 24 69 91

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 20. marts 2019

Claus Ørtoft Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Humlebo Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 20. marts 2019

Direktion

Claus Ørtoft Rasmussen

Bestyrelse

Carsten Rasmussen
formand

Vagn Rasmussen

Jess Vennerstrøm Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Humlebo Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Humlebo Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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. Fejlinformationer 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Odense, den 20. marts 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Christoffer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36180

Selskabsoplysninger

| | |
|------------|--|
| Selskabet | Humblebo Holding A/S Klokkestøbervej 18 5230 Odense M CVR-nr.: 14 24 69 91 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Hjemsted: Odense |
| Bestyrelse | Carsten Rasmussen, formand Vagn Rasmussen Jess Vennerstrøm Rasmussen |
| Direktion | Claus Ørtoft Rasmussen |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er formueadministration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 3.280.517, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 102.977.689.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele optages efter indre værdis metode, hvorfor kapitalandelenes værdi påvirkes af udviklingen i ejendomsmarkedet.

Koncernens investeringsejendomme måles i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabspraksis indenfor området til dagsværdi.

Målemetoden er baseret på et forventet afkast af investeringen, hvorfor metoden er forbundet med en vis usikkerhed. I den udstrækning markedsrenten, investors afkastkrav eller ejendommenes forhold i øvrigt ændres, påvirkes ejendommenes værdi.

Det er ledelsens opfattelse, at den foretagne måling af koncernens investeringsejendomme er udtryk for den aktuelle markedsværdi.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|------------------|---------------|
| Bruttotab | | -139.803 | -334 |
| Personaleomkostninger | 1 | 0 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -139.803 | -334 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.060.992 | 16.032 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 60.435 | 390 |
| Finansielle indtægter | 2 | 4.050.188 | 2.650 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -4.727.315 | -3.110 |
| Resultat før skat | | 3.304.497 | 15.628 |
| Skat af årets resultat | 4 | -23.980 | 118 |
| Årets resultat | | 3.280.517 | 15.746 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 4.579.745 | 14.759 |
| Overført resultat | | -1.299.228 | 987 |
| | | 3.280.517 | 15.746 |

Balance 31. december

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|--------------------|----------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 135.665.746 | 121.338 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 1.266.385 | 1.362 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 136.932.131 | 122.700 |
| Anlægsaktiver i alt | | 136.932.131 | 122.700 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 227.690.507 | 164.099 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.631.671 | 1.635 |
| Andre tilgodehavender | | 10.000 | 79 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 131.590 | 257 |
| Tilgodehavender | | 229.463.768 | 166.070 |
| Likvide beholdninger | | 2.218 | 256 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 229.465.986 | 166.326 |
| Aktiver i alt | | 366.398.117 | 289.026 |

Balance 31. december

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|--------------------|----------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 41.137.515 | 36.557 |
| Overført resultat | | 61.340.174 | 62.640 |
| Egenkapital | | 102.977.689 | 99.697 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 256.974.814 | 183.413 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 6.413.920 | 5.876 |
| Anden gæld | | 31.694 | 40 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 263.420.428 | 189.329 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 263.420.428 | 189.329 |
| Passiver i alt | | 366.398.117 | 289.026 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-------------------------|--|----------------------|--------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 36.557.770 | 62.639.402 | 99.697.172 |
| Årets resultat | 0 | 4.579.745 | -1.299.228 | 3.280.517 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 41.137.515 | 61.340.174 | 102.977.689 |

Noter

| | 2018 kr. | 2017 t.kr. |
|---|------------------|---------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 0 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.044.938 | 2.516 |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 5.250 | 134 |
| | 4.050.188 | 2.650 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 4.374.386 | 2.893 |
| Andre finansielle omkostninger | 243.040 | 146 |
| Rentetilleg selskabsskat | 109.889 | 71 |
| | 4.727.315 | 3.110 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -131.590 | -99 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 155.570 | -19 |
| | 23.980 | -118 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 85.826.335 | 72.717 |
| Koncerttilskud | 200.000 | 13.059 |
| Tilgang i årets løb | 12.584.281 | 50 |
| Afgang i årets løb | -3.125.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>95.485.616</u> | <u>85.826</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 35.510.685 | 19.680 |
| Årets afgang | 614.118 | 0 |
| Årets resultat | 9.066.490 | 16.332 |
| Udbytte modtaget | 0 | -500 |
| Forskydning i intern avance | -5.011.163 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>40.180.130</u> | <u>35.512</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>135.665.746</u> | <u>121.338</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|----------|-----------|-------------|----------------|
| Humblebo Finans A/S | Odense | 100% | 36.014.560 | 3.514.801 |
| Ejendomsselskabet Frederiksgade 40 Odense ApS | Odense | 100% | 8.001.142 | 405.913 |
| Svanen Kerteminde ApS | Odense | 100% | 42.627.822 | 171.869 |
| DCS Anlæg ApS | Odense | 100% | 145.411 | -71.976 |
| Humblebo Korsør A/S | Odense | 100% | 16.906.187 | -641.054 |
| Humblebo Gruppen A/S | Odense | 100% | 610.052 | -1.057 |
| Haslev Søbakke ApS | Odense | 100% | 2.728.489 | -535.131 |
| Åbrinken ApS | Odense | 100% | 27.611 | -9.287 |
| Bispevej Byg ApS | Odense | 100% | 13.183.487 | -14.121 |
| Klokkestøbervej 18 Odense ApS | Odense | 100% | 7.611.604 | 6.192.135 |
| Humblebo Cortex Park 19 ApS | Odense | 100% | 93.541 | -25.317 |
| Humblebo Cortex Park 21 ApS | Odense | 100% | 85.215 | 66.370 |
| Humblebo Østerlunden ApS | Odense | 100% | 41.116 | -3.044 |
| Ejendomsselskabet Østerbro 21 ApS | Odense | 100% | 12.600.670 | 16.389 |

Noter

| | 2018 kr. | 2017 t.kr. |
|---|------------------|---------------|
| 6 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 315.000 | 315 |
| Afgang i årets løb | -6.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | 309.000 | 315 |
| Værdireguleringer 1. januar | 1.047.085 | 927 |
| Årets resultat | 16.435 | 390 |
| Udbytte modtaget | 0 | -500 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | -106.135 | 230 |
| Værdireguleringer 31. december | 957.385 | 1.047 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.266.385 | 1.362 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|----------|-----------|-------------|----------------|
| Bellinge Byg og Bo ApS | Odense | 50% | -586.742 | 212.266 |
| Dansk Skraldesug ApS | Odense | 25% | 5.065.540 | 1.605.115 |

7 Eventualposter mv.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor alt mellemværende mellem pengeinstitut og tilknyttede virksomheder.

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der afgivet pant i følgende:

- nom. 80.000 anparter i Svanen Kerteminde ApS,
- nom. 125.000 anparter i Bispevej Byg ApS,
- nom. 50.000 anparter i Humlebo Cortex Park 19 ApS,
- nom. 50.000 anparter i Humlebo Cortex Park 21 ApS,
- nom. 50.000 anparter i Humlebo Østerlunden ApS.
- nom. 80.000 anparter i Ejendomsselskabet Østebro 21 ApS.

Den samlede regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør pr. 31/12 2018 t.kr. 68.632.

Selskabet har pr. 31/12 2018 afgivet støtteerklæring overfor følgende tilknyttede og associerede virksomheder:

- Bellinge Byg og Bo ApS, ejerandel 50%,
- DCS Anlæg ApS, ejerandel 100%,
- Humlebo Cortex Park 19 ApS, ejerandel 100%,
- Humlebo Cortex Park 21 ApS, ejerandel 100%
- Humlebo Østerlunden ApS, ejerandel 100%.
- Bjørnemose, Svendborg ApS, ejerandel 0%.

De afgivne støtteerklæringer er ulimiteerede og gældende for regnskabsåret 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Humlebo Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Humlebo Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.