

Ekelund Holding A/S

Industrivej 9, 8450 Hammel

CVR-nr. 15 10 82 82

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2020.

Torben Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Ekelund Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 31. januar 2020

Direktion

Jan Toft Ekelund

Bestyrelse

Jan Toft Ekelund

Ole Rix Pedersen

Torben Jensen

Connie Toft Ekelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Ekelund Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ekelund Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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 regnskabsbrugere 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.

Hammel, den 31. januar 2020

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen

statsautoriseret revisor
mne11802

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ekelund Holding A/S Industrivej 9 8450 Hammel
	CVR-nr.: 15 10 82 82
	Stiftet: 26. marts 1991
	Hjemsted: Hammel
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 29. regnskabsår
Bestyrelse	Jan Toft Ekelund Ole Rix Pedersen Torben Jensen Connie Toft Ekelund
Direktion	Jan Toft Ekelund
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nykredit
Dattervirksomhed	Ekelund A/S, Hammel Ekelund Byggeri ApS, Hammel ME Ejendomme ApS, Hammel ME Industrivej, Hammel ApS, Hammel

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udlejning af fast ejendom og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.813 t.kr. mod 2.330 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.996 t.kr. mod 1.535 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	2.812.587	2.330.011
1 Personaleomkostninger	-873.300	-429.871
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-335.036	-304.923
Driftsresultat	1.604.251	1.595.217
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	461.514	328.789
Andre finansielle indtægter	1.605.324	1.457.292
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.242.723	-1.471.576
Resultat før skat	2.428.366	1.909.722
Skat af årets resultat	-432.679	-374.879
Årets resultat	1.995.687	1.534.843
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	461.514	-671.211
Udbytte for regnskabsåret	110.000	108.000
Overføres til overført resultat	1.424.173	2.098.054
Disponeret i alt	1.995.687	1.534.843

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	36.627.169	35.734.129
Materielle anlægsaktiver i alt	36.627.169	35.734.129
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.279.622	12.798.986
Finansielle anlægsaktiver i alt	13.279.622	12.798.986
Anlægsaktiver i alt	49.906.791	48.533.115
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	261.804	512.377
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.407.329	4.361.624
Tilgodehavender i alt	4.669.133	4.874.001
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.085.479	12.745.803
Værdipapirer i alt	14.085.479	12.745.803
Likvide beholdninger	144.986	115.955
Omsætningsaktiver i alt	18.899.598	17.735.759
Aktiver i alt	68.806.389	66.268.874

Balance 30. september

Passiver		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	600.000	600.000
5 Reserve for opskrivninger	11.001.363	10.400.239
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.481.808	5.001.172
7 Overført resultat	13.406.849	12.473.902
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.000	108.000
Egenkapital i alt	<u>30.600.020</u>	<u>28.583.313</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.264.395	2.168.584
Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.264.395</u>	<u>2.168.584</u>
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	26.664.105	26.634.966
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.664.105</u>	<u>26.634.966</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	682.000	677.000
Gæld til pengeinstitutter	2.295.702	2.400.375
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.281.494	3.157.403
Gæld til associerede virksomheder	1	-1
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	367.865	246.143
Anden gæld	2.650.807	2.401.091
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.277.869</u>	<u>8.882.011</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>35.941.974</u>	<u>35.516.977</u>
Passiver i alt	<u>68.806.389</u>	<u>66.268.874</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	804.709	400.521
Pensioner	53.654	21.655
Andre omkostninger til social sikring	14.937	7.695
	<u>873.300</u>	<u>429.871</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>1</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	16.636	40.703
Andre finansielle omkostninger	1.226.087	1.430.873
	<u>1.242.723</u>	<u>1.471.576</u>
	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2018	<u>4.797.814</u>	<u>4.797.814</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>4.797.814</u>	<u>4.797.814</u>
Opskrivninger 1. oktober 2018	8.001.172	8.569.121
Årets resultat	461.514	328.789
Udbytte	0	-1.000.000
Regulering renteswap	19.122	103.262
Opskrivninger 30. september 2019	<u>8.481.808</u>	<u>8.001.172</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>13.279.622</u>	<u>12.798.986</u>
 Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ekelund A/S	Hammel	97,17 %
Ekelund Byggeri ApS	Hammel	100 %
ME Ejendomme ApS	Hammel	100 %
ME Industrivej, Hammel ApS	Hammel	100 %

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2018	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2018	10.400.239	9.899.359
Årets opskrivning	770.672	642.154
Skat af årets opskrivninger	-169.548	-141.274
	<u>11.001.363</u>	<u>10.400.239</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2018	5.001.172	5.569.121
Resultatandel	461.514	-671.211
Regulering renteswap	19.122	103.262
	<u>5.481.808</u>	<u>5.001.172</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2018	12.473.901	10.391.458
Årets overførte overskud eller underskud	1.424.173	2.098.054
Regulering renteswap	-629.776	-20.012
Heraf skat	138.551	4.402
	<u>13.406.849</u>	<u>12.473.902</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	110.000	108.000
	<u>110.000</u>	<u>108.000</u>

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	27.346.105	27.311.966
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-682.000</u>	<u>-677.000</u>
	<u>26.664.105</u>	<u>26.634.966</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beholdningen af værdipapirer er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bank- og realkreditinstitut for mellemværende med ME Industrivej, Hammel ApS, ME Ejendomme ApS og Ekelund Byggeri ApS.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ekelund Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Såfremt dagsværdi af selskabets grunde og bygninger overstiger kostprisen, opskrives der til dagsværdi. Opskrivningen til dagsværdi med modregning af udskudt skat, sker direkte på egenkapitalkontoen, som en bunden opskrivningshenlæggelse.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ekelund Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.