

**Ejendomsselskabet Golf
Hotel Viborg A/S**
Hans Tausens Alle 2
8800 Viborg
CVR-nr. 16218685

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

Dirigent

Navn: Erik Steen Sophus Falck

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S
Hans Tausens Alle 2
8800 Viborg

CVR-nr.: 16218685

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Erik Steen Sophus Falck, formand
John Eigil Olsdorf
Dorte Brandt

Direktion

John Eigil Olsdorf, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 02.04.2019

Direktion

John Eigil Olsdorf
direktør

Bestyrelse

Erik Steen Sophus Falck
formand

John Eigil Olsdorf

Dorte Brandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 02.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og udleje hotelejeendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.832 t.kr., hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Selskabet er pr. 1.11.2018 overtaget af Danske Hoteller-koncernen. I den forbindelse har selskabet frasolgt sit datterselskab, Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S, til Danske Hoteller A/S til en pris, der svarer til indre værdi.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.140.538 | 7.070.422 |
| Personaleomkostninger | 1 | (730.769) | (966.997) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(1.389.005)</u> | <u>(1.980.397)</u> |
| Driftsresultat | | 5.020.764 | 4.123.028 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 839.439 | 754.389 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 564.376 | 1.850.168 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(1.750.021)</u> | <u>(769.423)</u> |
| Resultat før skat | | 4.674.558 | 5.958.162 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(842.064)</u> | <u>(1.142.843)</u> |
| Årets resultat | | <u>3.832.494</u> | <u>4.815.319</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 750.000 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 42.351.660 | 0 |
| Overført resultat | | <u>(38.519.166)</u> | <u>4.065.319</u> |
| | | <u>3.832.494</u> | <u>4.815.319</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger | | 53.169.272 | 51.213.439 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.502.185 | 3.919.014 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 56.671.457 | 55.132.453 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 4.799.232 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 0 | 4.799.232 |
| Anlægsaktiver | | 56.671.457 | 59.931.685 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.939.444 | 908.800 |
| Tilgodehavender | | 3.939.444 | 908.800 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 24.992.121 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 24.992.121 |
| Likvide beholdninger | | 169.298 | 1.055.360 |
| Omsætningsaktiver | | 4.108.742 | 26.956.281 |
| Aktiver | | 60.780.199 | 86.887.966 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 4.284.132 |
| Overført overskud eller underskud | | 2.646.980 | 36.882.014 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 750.000 |
| Egenkapital | | 3.146.980 | 42.416.146 |
| Udskudt skat | | 6.166.815 | 5.834.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 6.166.815 | 5.834.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 48.237.279 | 32.879.869 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 48.237.279 | 32.879.869 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 1.071.349 | 3.140.755 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 243.440 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.446.371 | 1.210.672 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 67.325 | 0 |
| Anden gæld | | 644.080 | 1.163.084 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.229.125 | 5.757.951 |
| Gældsforpligtelser | | 51.466.404 | 38.637.820 |
| Passiver | | 60.780.199 | 86.887.966 |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|---|--|
| Egenkapital primo | 500.000 | 4.284.132 | 36.882.014 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (42.351.660) |
| Opløsning af opskrivninger | 0 | (584.905) | 584.905 | 0 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (3.699.227) | 3.699.227 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | (38.519.166) | 42.351.660 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 0 | 2.646.980 | 0 |
| | | | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | 750.000 | 42.416.146 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | (750.000) | (750.000) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | | | 0 | (42.351.660) |
| Opløsning af opskrivninger | | | 0 | 0 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | | 0 | 3.832.494 |
| Egenkapital ultimo | | | 0 | 3.146.980 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 709.316 | 938.252 |
| Pensioner | 22.080 | 23.940 |
| Andre omkostninger til social sikring | (627) | 4.805 |
| | 730.769 | 966.997 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 1.389.005 | 1.980.397 |
| | 1.389.005 | 1.980.397 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 101.190 | 55.610 |
| Dagsværdireguleringer | 385.332 | 1.792.998 |
| Øvrige finansielle indtægter | 77.854 | 1.560 |
| | 564.376 | 1.850.168 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 93.365 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.580.252 | 676.058 |
| Dagsværdireguleringer | 168.768 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.001 | 0 |
| | 1.750.021 | 769.423 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 509.213 | 1.090.981 |
| Ændring af udskudt skat | 332.851 | 51.862 |
| | 842.064 | 1.142.843 |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|---|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 79.337.289 | 30.500.603 |
| Tilgange | 2.837.834 | 90.175 |
| Afgange | 0 | (900.000) |
| Kostpris ultimo | <u>82.175.123</u> | <u>29.690.778</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (28.123.850) | (26.581.589) |
| Årets afskrivninger | (882.001) | (507.004) |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 900.000 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(29.005.851)</u> | <u>(26.188.593)</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>53.169.272</u> | <u>3.502.185</u> |
| | | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
| | | <u>kr.</u> |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 515.100 |
| Afgange | | (515.100) |
| Kostpris ultimo | | <u>0</u> |
| | | |
| Opskrivninger primo | | 4.284.132 |
| Andel af årets resultat | | 839.439 |
| Udbytte | | (3.699.227) |
| Tilbageførsel ved afgang | | (1.424.344) |
| Opskrivninger ultimo | | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>0</u> |

Noter

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2017 kr. | Forfald efter 12 måneder 2018 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|--|--|--|--|
| 8. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til reakreditinstitutter | 1.071.349 | 3.140.755 | 48.237.279 | 44.282.107 |
| | 1.071.349 | 3.140.755 | 48.237.279 | 44.282.107 |

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Danske Hoteller A/S som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 53.169 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Kautionen er maksimeret til 500 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med Danske Hoteller-koncernens overtagelse af selskabet er levetiden og restværdier på selskabets materielle anlægsaktiver revurderet. Årets resultat før skat og aktiver er positivt påvirket med 223 t.kr. Årets resultat efter skat og egenkapitalen er positivt påvirket med 174 t.kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster.

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.

Andre finansielle indtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|-------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 15 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.