



Next Level Aarhus A/S

Marselisborg Havnevej 52
8000 Aarhus C
CVR-nr. 21120588

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.04.2024

Claus Møller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Next Level Aarhus A/S
Marselisborg Havnevej 52
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 21120588
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Frederik Møller
Claus Møller
Jesper Kaas Horsbøl

Direktion

Claus Møller, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Next Level Aarhus 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.04.2024

Direktion

Claus Møller
direktør

Bestyrelse

Frederik Møller

Claus Møller

Jesper Kaas Horsbøl

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Next Level Aarhus A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Next Level Aarhus A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Aarhus, den 18.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udlejning og investering i fast ejendom, besiddelse af værdipapirer og kapitalandele i andre virksomheder, investering i kunst samt anden hermed, efter direktionens skøn, beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 13.429 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør efter overførsel af årets resultat 230.461 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning		540.762	454.209
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		17.460	885.473
Andre eksterne omkostninger		(1.241.897)	(1.220.060)
Bruttoresultat		(683.675)	119.622
Personaleomkostninger	1	(201.850)	(935.111)
Af- og nedskrivninger		(25.524)	(657.265)
Driftsresultat		(911.049)	(1.472.754)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.182.383	2.672.787
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.807.000	7.598.670
Andre finansielle indtægter	2	11.948.613	13.120.328
Andre finansielle omkostninger	3	(302.203)	(2.629.695)
Resultat før skat		15.724.744	19.289.336
Skat af årets resultat	4	(2.296.025)	(2.046.040)
Årets resultat		13.428.719	17.243.296
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	5.000.000
Overført resultat		9.428.719	12.243.296
Resultatdisponering		13.428.719	17.243.296

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Investeringsejendomme		24.700.469	17.590.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.694.510	12.837.398
Materielle aktiver	5	44.394.979	30.427.398
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.480.413	377.025
Kapitalandele i associerede virksomheder		70.859.285	77.700.778
Andre værdipapirer og kapitalandele		60.511.327	57.169.662
Deposita		0	222.438
Andre tilgodehavender		7.633.191	8.804.134
Finansielle aktiver	6	148.484.216	144.274.037
Anlægsaktiver		192.879.195	174.701.435
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.675.798	4.856.042
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		780.600	399.792
Andre tilgodehavender		10.642.501	5.766.441
Tilgodehavende skat		379.834	0
Tilgodehavender		14.478.733	11.022.275
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.321.421	16.098.554
Værdipapirer og kapitalandele		35.321.421	16.098.554
Likvide beholdninger		1.369.976	35.626.017
Omsætningsaktiver		51.170.130	62.746.846
Aktiver		244.049.325	237.448.281

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		57.235.585	56.159.223
Overført overskud eller underskud		159.225.712	150.873.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	5.000.000
Egenkapital		230.461.297	222.032.578
Udskudt skat		6.066.000	5.043.000
Hensatte forpligtelser		6.066.000	5.043.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.714.539	6.434.624
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.714.539	6.434.624
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	348.235	365.501
Bankgæld		0	4.527
Deposita		339.798	308.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		522.806	58.824
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		553.058	749.696
Skyldig skat		0	2.334.626
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	74.217
Anden gæld		43.592	42.634
Kortfristede gældsforpligtelser		1.807.489	3.938.079
Gældsforpligtelser		7.522.028	10.372.703
Passiver		244.049.325	237.448.281
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	56.159.223	150.873.355	5.000.000	222.032.578
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	158.073	(158.073)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.094.400)	1.094.400	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(2.849.000)	2.849.000	0	0
Årets resultat	0	4.861.689	4.567.030	4.000.000	13.428.719
Egenkapital ultimo	10.000.000	57.235.585	159.225.712	4.000.000	230.461.297

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	268.495	1.504.136
Andre personaleomkostninger	(66.645)	(569.025)
	201.850	935.111
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.133.582	1.377.491
Valutakursreguleringer	1.319	0
Dagsværdireguleringer	10.813.712	11.538.789
Øvrige finansielle indtægter	0	204.048
	11.948.613	13.120.328

3 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	29.194	71.419
Renteomkostninger i øvrigt	273.009	415.806
Dagsværdireguleringer	0	2.142.470
	302.203	2.629.695

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.122.235	3.617.927
Ændring af udskudt skat	1.023.000	(1.993.000)
Regulering vedrørende tidligere år	150.790	421.113
	2.296.025	2.046.040

5 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.977.393	12.837.398
Tilgange	10.880.469	6.882.636
Afgange	(2.362.752)	0
Kostpris ultimo	24.495.110	19.720.034
Årets afskrivninger	0	(25.524)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(25.524)
Dagsværdireguleringer primo	1.612.607	0
Årets dagsværdireguleringer	(1.407.248)	0
Dagsværdireguleringer ultimo	205.359	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.700.469	19.694.510

Dagsværdireguleringer af investeringsejendomme sker på grundlag af regnskabsmæssige vurderinger på baggrund af markedsværdiberegninger ud fra nettolejen.

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets ejendomme er i intervallet 1,35 - 5,36% pr. 31. december 2023 mod 1,50 - 5,11% sidste år. En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 0,5 - 2,1 mio.kr. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med 0,6 - 4,5 mio.kr.

Størrelsen på ejendommene udgør 479 kvm, der består af bolig- og erhvervsudlejning. Ejendommene er beliggende i Aarhus og København. Den faktiske leje pr. kvm for ejendomme udgør 938 - 1.584 kr. mod 911 - 1.584 kr. sidste år.

Der har i regnskabsåret ikke været tomgang i ejendommene.

Selskabet har indgået lejekontrakter med lejere, der kan opsiges med 3-6 måneders varsel.

Dagsværdien af selskabets investeringsejendom udgør pr. balancedagen 24.700 t.kr. Efter til- og afgange giver dette en ændring af dagsværdien på -1.407 t.kr., der er indregnet direkte i resultatopgørelsen.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	67.250	23.994.016	24.882.171
Overførsler	2.112.500	(2.112.500)	0
Tilgange	1.200.000	15.914	1.700.000
Kostpris ultimo	3.379.750	21.897.430	26.582.171
Opskrivninger primo	309.775	53.706.762	32.287.491
Overførsler	5.702.905	(5.702.905)	0
Andel af årets resultat	969.304	3.807.004	0
Udbytte	(1.094.400)	(2.849.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	0	3.418.847
Andre reguleringer	213.079	(6)	(1.777.182)
Opskrivninger ultimo	6.100.663	48.961.855	33.929.156
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.480.413	70.859.285	60.511.327

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	348.235	365.501	5.714.539	4.440.797
	348.235	365.501	5.714.539	4.440.797

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 14.123 t.kr. i K/S Aalborg Retail.
Kautionen er maksimeret til 1.280 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 21.361 t.kr. i Ejendomsselskabet Åboulevarden 18 ApS.
Kautionen er maksimeret til 540 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 5.240 t.kr. i K/S Ørkildsgade 48, Svendborg.
Kautionen er maksimeret til 1.563 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 32.597 t.kr. i Ejendomsselskabet Tværgade Silkeborg A/S.
Kautionen er maksimeret til 534 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 20.090 t.kr. i K/S P.O. Pedersens Vej 22 og 24, Århus N.
Kautionen er maksimeret til 3.430 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 12.846 t.kr. i K/S Marsk Centret.
Kautionen er maksimeret til 541 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 29.163 t.kr. i Ejendomsselskabet Elgårdsminde A/S.
Kautionen er maksimeret til 600 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 37.614 t.kr. i K/S Daugbjergvej 26, Århus.
Kautionen er maksimeret til 1.875 t.kr.

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld på 13.148 t.kr. i Ejendomsselskabet Damgårdstoftens ApS.
Kautionen er maksimeret til 277 t.kr.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 24.700 t.kr. pr. 31.12.

Selskabet har stillet sikkerhed for K/S Marsk Centret's mellemværende med pengeinstitut.
Kautionen er maksimeret til 390 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter fra udlejning af ejendomme til private. Lejeindtægterne indregnes i resultatopgørelsen efter forfaldsprincippet.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, samt dagsværdireguleringer af andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. D

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte jendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende jendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter andele i kommanditselskaber, anparters og unoterede aktier, som indregnes til dagsværdi, hvilket normalt svarer til indre værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.