



Styrup Holding A/S

Torvegade 42, 4.
6700 Esbjerg
CVR-nr. 24210103

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.04.2022

Flemming Kühl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Styrup Holding A/S

Torvegade 42, 4.

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 24210103

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Flemming Kühl, formand

Henrik Styrup

Kristian Styrup

Direktion

Henrik Styrup, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Styrup Holding 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 08.04.2022

Direktion

Henrik Styrup

direktør

Bestyrelse

Flemming Kühl

formand

Henrik Styrup

Kristian Styrup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Styrup Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Styrup Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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.

Esbjerg, den 08.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Vium Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab, herunder foretage investeringer i virksomheder, værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(628.712)	(86.548)
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(964.584)	(433.527)
Personaleomkostninger	1	(753.184)	(754.249)
Driftsresultat		(2.346.480)	(1.274.324)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.888.486	1.378.858
Andre finansielle indtægter	2	6.513.319	2.010.047
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.720)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(192.569)	(2.067.735)
Resultat før skat		6.861.036	46.846
Skat af årets resultat	4	(1.165.430)	249.000
Årets resultat		5.695.606	295.846
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Overført resultat		3.695.606	(704.154)
Resultatdisponering		5.695.606	295.846

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Investeringsejendomme		2.900.000	12.026.985
Materielle aktiver	5	2.900.000	12.026.985
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.878.239	2.870.968
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.304.268	10.306.633
Andre værdipapirer og kapitalandele		817.021	817.021
Andre tilgodehavender		8.925.570	7.267.317
Finansielle aktiver	6	30.925.098	21.261.939
Anlægsaktiver		33.825.098	33.288.924
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		649.720	434.983
Udskudt skat		0	295.000
Andre tilgodehavender		183.446	279.885
Tilgodehavende skat		0	68.039
Periodeafgrænsningsposter		11.742	41.248
Tilgodehavender		844.908	1.119.155
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.253.958	44.716.870
Værdipapirer og kapitalandele		51.253.958	44.716.870
Likvide beholdninger		152.342	1.199.966
Omsætningsaktiver		52.251.208	47.035.991
Aktiver		86.076.306	80.324.915

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.636.504	1.870.967
Overført overskud eller underskud		63.963.567	62.931.447
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital		71.100.071	66.302.414
Udskudt skat		111.000	0
Hensatte forpligtelser		111.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		366.361	4.933.638
Langfristede gældsforpligtelser	7	366.361	4.933.638
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	29.000	229.000
Bankgæld		14.079.975	7.375.327
Skyldig skat		90.077	0
Anden gæld		299.822	1.484.536
Kortfristede gældsforpligtelser		14.498.874	9.088.863
Gældsforpligtelser		14.865.235	14.022.501
Passiver		86.076.306	80.324.915
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	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	500.000	1.870.967	62.931.447	1.000.000	66.302.414
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	102.051	0	0	102.051
Årets resultat	0	2.663.486	1.032.120	2.000.000	5.695.606
Egenkapital ultimo	500.000	4.636.504	63.963.567	2.000.000	71.100.071

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	741.122	744.600
Andre omkostninger til social sikring	12.062	9.649
	753.184	754.249
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	2.085.921	2.005.549
Valutakursreguleringer	1.544.788	4.498
Dagsværdireguleringer	2.882.610	0
	6.513.319	2.010.047

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	125.166	1.119.586
Dagsværdireguleringer	0	904.526
Øvrige finansielle omkostninger	67.403	43.623
	192.569	2.067.735

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	763.000	0
Ændring af udskudt skat	406.000	(249.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.570)	0
	1.165.430	(249.000)

5 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	14.275.100
Afgange	(11.443.320)
Kostpris ultimo	2.831.780
Dagsværdireguleringer primo	(2.248.115)
Årets dagsværdireguleringer	(964.584)
Tilbageførsel ved afgange	3.280.919
Dagsværdireguleringer ultimo	68.220
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.900.000

Selskabets investeringsejendomme er en bolig- og erhvervsejendom med blandet benyttelse på henholdsvis 127 m² og 874 m² beliggende i Esbjerg. Investeringsejendomme er, jf. beskrivelse i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Ejendommene er udlejet til en årlig gennemsnitlig leje på 280 kr./m².

Det gennemsnitlige afkast for selskabets ejendomme udgør 5,25% - 7% pr. 31.12.2021.

En forøgelse af afkastkravet med 0,25%-point vil reducere den samlede dagsværdi med ca. 100 t.kr.

Ejendommene er værdiansat til 2.900 kr./m².

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

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.000.001	10.306.633	817.021	7.567.316
Tilgange	1.241.734	9.068.677	0	1.731.696
Afgange	0	(5.071.042)	0	(73.443)
Kostpris ultimo	2.241.735	14.304.268	817.021	9.225.569
Opskrivninger primo	1.870.967	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	102.051	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(147.850)	0	0	0
Andel af årets resultat	3.036.336	0	0	0
Udbytte	(225.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	4.636.504	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	0	(299.999)
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	(299.999)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.878.239	14.304.268	817.021	8.925.570

Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associerede virksomheder er udlån til Fanø Bryghus ApS, K61 Esbjerg ApS, E44 Esbjerg ApS, K21 Esbjerg ApS og Pas Holding ApS. Udlånene er ansvarligelån og træder tilbage for debitorernes øvrige kreditorer. Gældsbrevene er uopsigelige fra Styrup Holding A/S side af. Gældsbrevene er afdragsfrie, og kan til enhver tid indfries helt eller delvist af debitor.

Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender er indregnet 6.999 t.kr. i udlån til West-Coast Real Estate III A/S. Udlånet er ansvarligt og træder tilbage for debitors øvrige kreditorer. Lånet er uopsigeligt og afdragsfrit indtil en række betingelser er opfyldt.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Pas Holding Esbjerg ApS	Esbjerg	Selskab	50,00
Cornerstones ApS	Silkeborg	Selskab	25,00
Pommernsgade 9, København ApS	Esbjerg	Selskab	50,00

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	29.000	229.000	366.361	250.917
	29.000	229.000	366.361	250.917

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	43.300	137.000

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn til samarbejdspartnere, hvor restbeløbet udgør 7,25 mio. kr. pr. 31.12.2021.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.174 t.kr. pr. 31.12.2021.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i bankkonti og værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte bankkonti og værdipapirer udgør henholdsvis 108 t.kr. og 32.464 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for nogle af de associerede virksomheders bankgæld, prioritetslån og øvrige kreditfaciliteter. Gælden pr. 31.12.2021 på sikkerhedsstillelserne udgør 13.221 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af investeringsejendomme til dagsværdi, hvor disse tidligere blev indregnet til kostpris med fradrag af afskrivninger. Ændringen er sket som følge af ensretning af regnskabspraksis for investeringsejendomme i henholdsvis Styrup Holding A/S og de associerede virksomheder.

Praksisændringen medfører en forøgelse af årets resultat før skat og investeringsaktiver med 725 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringen er at årets resultat efter skat og egenkapitalen forøges med 565 t.kr.

Da det ikke er muligt at henføre værdiændringen på investeringsejendommene til et nøjagtigt regnskabsår, er hele ændringen indregnet i 2021, og sammenligningstallene er derfor ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, når lejeperioden har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger. Investeringsejendomme 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 ejendomme. 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 ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

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 med tillæg af uafskrevet goodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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 værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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