



H. Baasch Holding ApS

Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 25801490

Årsrapport 01.05.2021 - 30.04.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.08.2022

Henrik Baasch
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.04.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H. Baasch Holding ApS
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 25801490
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.05.2021 - 30.04.2022

Direktion

Henrik Baasch, direktør

Revisor

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 for H. Baasch Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30.08.2022

Direktion

Henrik Baasch
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i H. Baasch Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. Baasch Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022, 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. 30.04.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 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.

Aalborg, den 30.08.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed, herunder at eje aktier og anpartar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 60.357 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af dagsværdiregulering på 50 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af indregning af kapitalandele på samlet 56.251 t.kr. ligesom årets resultat netto er positivt påvirket af kursudvikling på selskabets portefølgeaktier.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		345.158	700.727
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.439.778	21.660.089
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.891.534	944.066
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(79.911)	(80.075)
Andre finansielle indtægter	1	12.634.969	46.520.634
Andre finansielle omkostninger	2	(1.038.579)	(1.101.978)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		68.192.949	68.643.463
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		50.000	(1.250.000)
Resultat før skat		68.242.949	67.393.463
Skat af årets resultat		(7.886.329)	(10.925.414)
Årets resultat		60.356.620	56.468.049
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	4.000.000
Overført resultat		59.356.620	52.468.049
Resultatdisponering		60.356.620	56.468.049

Balance pr. 30.04.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Investeringsejendomme		16.219.284	16.169.284
Materielle aktiver	3	16.219.284	16.169.284
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		112.521.751	84.558.286
Kapitalandele i associerede virksomheder		35.563.900	31.138.662
Andre værdipapirer og kapitalandele		386.172	462.644
Finansielle aktiver	4	148.471.823	116.159.592
Anlægsaktiver		164.691.107	132.328.876
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	5.810
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		36.755.240	24.172.203
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.150.000	1.467.895
Andre tilgodehavender		22.745	28.664
Periodeafgrænsningsposter		8.243	13.247
Tilgodehavender		37.936.228	25.687.819
Andre værdipapirer og kapitalandele		182.034.810	176.227.309
Værdipapirer og kapitalandele		182.034.810	176.227.309
Likvide beholdninger		717.945	5.731.535
Omsætningsaktiver		220.688.983	207.646.663
Aktiver		385.380.090	339.975.539

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		83.940.514	51.628.283
Overført overskud eller underskud		73.269.346	52.399.714
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	4.000.000
Egenkapital		158.334.860	108.152.997
Udskudt skat		4.944.116	464.194
Hensatte forpligtelser		4.944.116	464.194
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.133	45.578
Gæld til tilknyttede virksomheder		220.364.914	214.891.320
Skyldig skat		0	188.083
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.534.698	10.072.354
Anden gæld		166.369	6.161.013
Kortfristede gældsforpligtelser		222.101.114	231.358.348
Gældsforpligtelser		222.101.114	231.358.348
Passiver		385.380.090	339.975.539
Dagsværdioplysninger	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	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	125.000	51.628.283	52.399.714	4.000.000	108.152.997
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(6.174.757)	0	0	(6.174.757)
Overført til dækning af underskud	0	(364.413)	364.413	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(17.400.000)	17.400.000	0	0
Årets resultat	0	56.251.401	3.105.219	1.000.000	60.356.620
Egenkapital ultimo	125.000	83.940.514	73.269.346	1.000.000	158.334.860

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	542.537	399.947
Renteindtægter i øvrigt	10.148.907	4.967.761
Valutakursreguleringer	128.759	206.319
Dagsværdireguleringer	907.620	40.946.607
Øvrige finansielle indtægter	907.146	0
	12.634.969	46.520.634

2 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.027.040	1.038.193
Renteomkostninger i øvrigt	11.539	63.785
	1.038.579	1.101.978

3 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	18.251.297
Kostpris ultimo	18.251.297
Opskrivninger primo	(2.082.013)
Årets opskrivninger	50.000
Opskrivninger ultimo	(2.032.013)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.219.284

Selskabets investeringsejendomme omfatter en grund på 22.876 m² beliggende i Aalborg Øst samt en dagligvarebutik på 865 m² beliggende Aalborg SØ.

Investeringsejendomme er jf. beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model.

For selskabets grund er dagsværdi vurderet på baggrund af m² priser på grunde til salg i sammenlignelige områder. Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

For ejendom med dagligvarebutik er der benyttet følgende forudsætninger:

- Ejendommen er 100% udlejet pr. 30.04.2022.
- Den årlige leje udgør 1.098 kr./m².
- Afkastkravet udgør 7,09% pr. 30.04.2022 (6,73% pr. 30.04.2021)
- En ændring af afkastkravet på +/- 0,5%-point vil henholdsvis reducere dagsværdien med 798 t.kr. og øge dagsværdien med 1.072 t.kr.
- Ejendommen er værdiansat til 15.087 kr./m².
- Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien pr. 30.04.2022

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Kostpris primo	50.384.109	13.332.000	815.200
Kostpris ultimo	50.384.109	13.332.000	815.200
Opskrivninger primo	34.174.177	17.806.662	0
Afskrivninger på goodwill	(1.132.375)	0	0
Andel af årets resultat	53.572.153	3.891.534	0
Udbytte	(17.400.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	(364.413)	0
Andre reguleringer	(7.076.313)	898.117	0
Opskrivninger ultimo	62.137.642	22.231.900	0
Nedskrivninger primo	0	0	(352.556)
Årets nedskrivninger	0	0	(79.911)
Andre reguleringer	0	0	3.439
Nedskrivninger ultimo	0	0	(429.028)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.521.751	35.563.900	386.172

Goodwill relateret til kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 9.059 t.kr. pr. 30.04.2022

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
TimePlan A/S	Aalborg	A/S	100,00
H. Baasch Ejendomme ApS	Aalborg	ApS	100,00
TimePlan Software GmbH	Flensburg	GmbH	100,00
TimePlan OY	Helsinki	Oy	84,00
Komplementarselskabet HB Stigsborg ApS	Aalborg	ApS	100,00
Stigsborg Brygge K/S	Aalborg	K/S	100,00
Højrimmen ApS	Aalborg	ApS	100,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
DanLac ApS	Aalborg	ApS	25,00
Ungbo Danmark, Holding A/S	Aalborg	A/S	24,40
Ejendomsselskabet af 17. juni 2014 A/S	Aalborg	A/S	25,00
Sporparken, Randers P/S	Aalborg	P/S	20,00
Komplementarselskabet Sporparken ApS	Aalborg	ApS	20,00

Øvrige kapitalandele	Hjemsted	Retsform
State Dan ApS, 16%	Løgstrup	ApS
Dan Let af 2013 ApS, 15,47%	Kolding	ApS

5 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-anparter	12.500	1	12.500
B-anparter	18.750	1	18.750
C-anparter	93.750	1	93.750
	125.000		125.000

6 Dagsværdioplysninger

	Investerings- ejendomme kr.	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	18.219.284	182.034.810
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	50.000	2.289.619

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med H. Baasch ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet af 17. juni 2014 A/S' engagement hos Jyske Bank, begrænset til 10.000.000 kr. Kautionsister hæfter pro rata i henhold til ejerandel (25%)

Selskabet har stillet kaution overfor UNGBO Danmark, Erhverv ApS engagement hos Spar Nord Bank, begrænset til 4.833.333 kr.

Selskabet har stillet kaution for Højrimmen ApS' engagement hos Nordea, begrænset til 66.320.000 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen for den periode lejen omfatter. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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 administrationsomkostninger, 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.

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. Indtægter af

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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 samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende værdipapirer 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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens 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 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende 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 tilknyttede 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 fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og 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 10 år.

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

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 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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

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.