



H. Baasch Holding ApS

Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 25801490

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.09.2020

Henrik Baasch
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.04.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H. Baasch Holding ApS
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 25801490
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Direktion

Henrik Baasch

Revisor

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21.09.2020

Direktion

Henrik Baasch

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 01.05.2019 - 30.04.2020, 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. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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 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 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 21.09.2020

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 25.106 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

I slutningen af regnskabsåret er der sket udbrud af sygdommen COVID-19 som følge af spredning af Coronavirus. Det vurderes, at datterselskabers markeder kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

Ud over ovennævnte er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		899.988	649.133
Personaleomkostninger	1	0	(113.661)
Driftsresultat		899.988	535.472
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.983.544	24.871.593
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.661.931	326.772
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(7.192)	27.160
Andre finansielle indtægter	2	5.146.428	6.983.829
Andre finansielle omkostninger	3	(4.764.061)	(372.931)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		24.920.638	32.371.895
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(250.000)	(400.000)
Resultat før skat		24.670.638	31.971.895
Skat af årets resultat		(691.381)	(2.889.628)
Årets resultat		23.979.257	29.082.267
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		20.000.000	190.000.000
Overført resultat		3.979.257	(160.917.733)
Resultatdisponering		23.979.257	29.082.267

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Investeringsejendomme		17.419.284	17.669.284
Materielle aktiver	4	17.419.284	17.669.284
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.979.212	68.419.837
Kapitalandele i associerede virksomheder		34.212.025	28.742.017
Andre værdipapirer og kapitalandele		538.259	550.274
Finansielle aktiver	5	102.729.496	97.712.128
Anlægsaktiver		120.148.780	115.381.412
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	4.616
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.304.826	22.775.075
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		937.922	519.389
Andre tilgodehavender		135.014	486.633
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		310.382	0
Periodeafgrænsningsposter		8.251	8.240
Tilgodehavender		17.696.395	23.793.953
Andre værdipapirer og kapitalandele		118.194.792	94.998.454
Værdipapirer og kapitalandele		118.194.792	94.998.454
Likvide beholdninger		7.461.770	19.483.565
Omsætningsaktiver		143.352.957	138.275.972
Aktiver		263.501.737	253.657.384

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49.390.321	44.637.879
Overført overskud eller underskud		1.329.991	1.408.749
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	190.000.000
Egenkapital		70.845.312	236.171.628
Udskudt skat		612.192	598.270
Hensatte forpligtelser		612.192	598.270
Skyldig selskabsskat		0	1.631.305
Langfristede gældsforpligtelser		0	1.631.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.131	169.195
Gæld til tilknyttede virksomheder		191.706.894	14.889.050
Skyldig selskabsskat		188.083	188.083
Anden gæld		114.125	9.853
Kortfristede gældsforpligtelser		192.044.233	15.256.181
Gældsforpligtelser		192.044.233	16.887.486
Passiver		263.501.737	253.657.384
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	44.637.879	1.408.749	190.000.000	236.171.628
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(190.000.000)	(190.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	694.427	0	0	694.427
Overført til dækning af underskud	0	(280.268)	280.268	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(19.300.000)	19.300.000	0	0
Årets resultat	0	23.638.283	(19.659.026)	20.000.000	23.979.257
Egenkapital ultimo	125.000	49.390.321	1.329.991	20.000.000	70.845.312

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	0	100.000
Andre personaleomkostninger	0	13.661
	0	113.661
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	1

2 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	544.606	575.648
Renteindtægter i øvrigt	4.599.861	4.533.215
Valutakursreguleringer	1.961	2.893
Dagsværdireguleringer	0	1.869.833
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	2.240
	5.146.428	6.983.829

3 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	861.795	329.161
Renteomkostninger i øvrigt	110.875	43.770
Dagsværdireguleringer	3.791.391	0
	4.764.061	372.931

4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	18.251.297
Kostpris ultimo	18.251.297
Opskrivninger primo	(582.013)
Årets opskrivninger	(250.000)
Opskrivninger ultimo	(832.013)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.419.284

Selskabets investeringsejendomme omfatter en grund på 22.876 m2 beliggende i Aalborg Ø samt en

dagligvarebutik på 865 m2 beliggende i Aalborg SØ.

Investeringsjendomme er, jf. beskrivelsen 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 en ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

For ejendom med dagligvarebutik er der benyttet følgende forudsætninger:

- Ejendommen er 100% udlejet på en lejekontrakt med resterende lejeperiode på 2 år.
- Den årlige leje udgør 1.179 kr./m2.
- Afkastkravet udgør 6,95% pr. 30.04.2020 (7,04% pr. 30.04.2019).
- En ændring af afkastkravet på +/- 0,5%-point vil henholdsvis reducere dagsværdien med 920 t.kr. og øge dagsværdien med 1.239 t.kr.
- Ejendommen er værdiansat til 16.474 kr./m2.
- Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Kostpris primo	39.191.975	13.332.000	815.200
Kostpris ultimo	39.191.975	13.332.000	815.200
Opskrivninger primo	29.227.862	15.410.017	0
Andel af årets resultat	19.077.624	4.661.931	0
Udbytte	(19.300.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(124.169)	108.827	0
Andre reguleringer	(94.080)	699.250	0
Opskrivninger ultimo	28.787.237	20.880.025	0
Nedskrivninger primo	0	0	(264.926)
Årets nedskrivninger	0	0	(7.192)
Andre reguleringer	0	0	(4.823)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(276.941)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.979.212	34.212.025	538.259

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

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dan Lac ApS	Aalborg	ApS	25
Ungbo Danmark, Holding A/S	Aalborg	A/S	24,4
Ejendomsselskabet af 17. juni 2014 A/S	Aalborg	A/S	25
Sporparken, Randers P/S	Aalborg	P/S	20
Komplementarselskabet Sporparken ApS	Aalborg	ApS	20

Kapitalandele i # interessentskaber og kommanditselskaber	Hjemsted	Retsform
State Dan ApS, 16%	Viborg	ApS
Dan Let ad 2013 ApS, 15,47%	Skjern	ApS

6 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

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med H. Baasch ApS 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for Ungbo Holding, Erhverv ApS begrænset til 5 mio. 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 andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen for den periode lejen omfatter (periodisering). Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger 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 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 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes 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 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 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.

Tilknyttede 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 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.

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 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, 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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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. 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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