



Creative Organisations A/S

Rahbeks Allé 9
1749 København V
CVR-nr. 26673496

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.06.2022

Line Rix
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Creative Organisations A/S

Rahbeks Allé 9

1749 København V

CVR-nr.: 26673496

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Morten Pedersen, formand

Line Rix

Mikkel Peter Jespersen

Direktion

Line Rix, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Creative Organisations 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.

København, den 01.06.2022

Direktion

Line Rix

adm. dir.

Bestyrelse

Morten Pedersen

formand

Line Rix

Mikkel Peter Jespersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Creative Organisations A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Creative Organisations A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 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 revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 01.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kim Takata Mücke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Creative Organisations A/S' primære aktiviteter er at eje virksomhederne Do Dot Group A/S og Kit Couture ApS. Do Dot Group har herudover til formål at eje kapitalandele i andre selskaber, levere managementydelse til koncernforbundne selskaber samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Do Dot Group solgte med udgangen af 2021 1508.dk A/S og selskabets anparter i Strömlin ApS til det svenske rådgivningsselskab Knowit.

Creative Organisations solgte endvidere sin andel af tech-selskabet Krizo i 2021 til amerikanske Dataminr.

Creative Organisations ejer fortsat Kit Couture ApS, som er en virksomhed, der tilbyder håndarbejdskits. Virksomheden blev lanceret ultimo 2014.

Creative Organisations foretog i 2021 en investering i det danske selskab Goodiebox.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 79.707 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 123.843 t.kr.

Selskabet har en minoritetsinvestering i en virksomhed i flyindustrien, som er påvirket af, at COVID-19 pandemien har haft en betydelig negativ indflydelse på flyindustrien. Investeringen indgår med en samlet værdi på 34,8 mio. kr. baseret på værdisætning forud for COVID-19, og værdien må således for nærværende betragtes som behæftet med betydelig usikkerhed, men det er selskabets og øvrige investorers forventning, at den pågældende værdisætning fortsat er realistisk, under hensyntagen til forventningerne til investeringens fremtidige performance.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(210.778)	(83.500)
Personaleomkostninger	1	(146.998)	(273.684)
Af- og nedskrivninger	2	(102.518)	(102.518)
Driftsresultat		(460.294)	(459.702)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.450.567	6.511.942
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		7.917.410	0
Andre finansielle indtægter	3	4.833.367	1.730
Andre finansielle omkostninger	4	(65.941)	(3.665.404)
Resultat før skat		79.675.109	2.388.566
Skat af årets resultat	5	32.334	166.784
Årets resultat		79.707.443	2.555.350
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		12.000.000	4.500.000
Overført resultat		67.707.443	(1.944.650)
Resultatdisponering		79.707.443	2.555.350

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		3.500.736	3.581.797
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.004	196.461
Materielle aktiver	6	3.675.740	3.778.258
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.204.730	8.651.923
Andre værdipapirer og kapitalandele		46.550.219	35.951.732
Deposita		2.500	2.500
Andre tilgodehavender		1.878.890	0
Finansielle aktiver	7	119.636.339	44.606.155
Anlægsaktiver		123.312.079	48.384.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.430.105	500.000
Andre tilgodehavender		88.003	64.792
Tilgodehavende skat		370.616	118.064
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	8.883
Periodeafgrænsningsposter		42.000	0
Tilgodehavender		1.930.724	691.739
Likvide beholdninger		3.504.485	1.672.454
Omsætningsaktiver		5.435.209	2.364.193
Aktiver		128.747.288	50.748.606

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		65.381.523	2.828.716
Overført overskud eller underskud		45.960.977	40.806.341
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.000.000	4.500.000
Egenkapital		123.842.500	48.635.057
Udskudt skat		0	32.334
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	136.045
Hensatte forpligtelser		0	168.379
Gæld til realkreditinstitutter		1.637.642	1.730.769
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.637.642	1.730.769
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	101.109	100.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.086	27.523
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.965	30.040
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.070.102	0
Skyldig skat		2.564	0
Anden gæld		40.320	56.233
Kortfristede gældsforpligtelser		3.267.146	214.401
Gældsforpligtelser		4.904.788	1.945.170
Passiver		128.747.288	50.748.606
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

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	2.828.716	40.806.341	4.500.000	48.635.057
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.500.000)	(4.500.000)
Årets resultat	0	62.552.807	5.154.636	12.000.000	79.707.443
Egenkapital ultimo	500.000	65.381.523	45.960.977	12.000.000	123.842.500

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	90.000	210.000
Andre personaleomkostninger	56.998	63.684
	146.998	273.684
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	102.518	102.518
	102.518	102.518

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.000	0
Dagsværdireguleringer	4.790.262	0
Øvrige finansielle indtægter	3.105	1.730
	4.833.367	1.730

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	63.470	38.889
Dagsværdireguleringer	2.471	3.626.515
	65.941	3.665.404

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(32.334)	13.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(61.818)
Refusion i sambeskatning	0	(117.966)
	(32.334)	(166.784)

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.716.477	237.587
Kostpris ultimo	3.716.477	237.587
Af- og nedskrivninger primo	(134.680)	(41.126)
Årets afskrivninger	(81.061)	(21.457)
Af- og nedskrivninger ultimo	(215.741)	(62.583)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.500.736	175.004

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	5.823.207	6.470.114	2.500	0
Tilgange	0	6.878.412	0	1.878.890
Afgange	0	(1.067.716)	0	0
Kostpris ultimo	5.823.207	12.280.810	2.500	1.878.890
Opskrivninger primo	2.828.716	29.481.618	0	0
Afskrivninger på goodwill	(632.839)	0	0	0
Andel af årets resultat	67.607.280	0	0	0
Udbytte	(4.906.384)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	484.750	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	4.787.791	0	0
Opskrivninger ultimo	65.381.523	34.269.409	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	71.204.730	46.550.219	2.500	1.878.890

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Do Dot Group A/S	København	A/S	84,00	79.816.796	76.327.800
Kit Couture ApS	København	ApS	94,00	(620.795)	(484.750)

8 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 realkreditinstitutter	101.109	100.605	1.637.642	1.355.835
	101.109	100.605	1.637.642	1.355.835

9 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	46.550.219
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	4.787.791

10 Eventualforpligtelser

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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer og kapitalandele til en regnskabsmæssig værdi på 130.923 kr. er stillet til sikkerhed for en tilknyttet virksomheds bankgæld.

Selskabet har stillet pant i fast ejendom for i alt 2.140.000 kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 3.500.736 kr.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for et datterselskabs bankgæld med en samlet facilitet på 1.000 t.kr. Denne udgør 383 t.kr. pr. 31.12.2021.

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. Der er foretaget reklassifikation af enkelte poster i balancen og resultatopgørelsen, som er uden resultat effekt

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 administrationshonorarer. 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 diverse selskabsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorar og omkostninger til social sikring, pensioner o.l.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger 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 eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af gevinst ved salg, 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, valutakursgevinster, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, valutakurstab, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. 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

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Installationer	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Materielle anlægsaktiver omfatter også grunde og kunst, som der ikke afskrives på.

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 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.

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 værdi og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer og unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

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.

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.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negative kapitalandele i dattervirksomheder.

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.