

HC Holding 22 april 2010

ApS

Rued Langgaardsvej 6-8

2300 København S

CVR-nr. 26877873

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Anne-Marie Thygesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HC Holding 22 april 2010 ApS

Rued Langgaardsvej 6-8

2300 København S

CVR-nr.: 26877873

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Henrik Cederholm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for HC Holding 22 april 2010 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2017

Direktion

Henrik Cederholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HC Holding 22 april 2010 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HC Holding 22 april 2010 ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen
statsautoriseret revisor

Stinus Tschentscher Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre selskaber og udøve virksomhed i forbindelse hermed. Aktiviteten består primært i investeringsejendomme og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 17.113 t.kr., mod et overskud på 8.634 t.kr. i 2015. Overskuddet kan hovedsageligt henføres til resultatet af datterselskaber, samt afkast på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(134.355)	275
Personaleomkostninger	1	(60.000)	(60)
Af- og nedskrivninger		<u>(6.406)</u>	<u>(6)</u>
Driftsresultat		(200.761)	209
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.351.498	4.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.012.459	1.992
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		3.293.512	0
Andre finansielle indtægter	2	6.004.543	4.719
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.350.874)</u>	<u>(1.534)</u>
Resultat før skat		18.110.377	9.437
Skat af årets resultat	4	<u>(996.954)</u>	<u>(810)</u>
Årets resultat		<u>17.113.423</u>	<u>8.627</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		8.000.000	10.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.363.957	(1.958)
Overført til øvrige reserver		6.406	6
Overført resultat		<u>(1.256.940)</u>	<u>579</u>
		<u>17.113.423</u>	<u>8.627</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.601.610	1.602
Materielle anlægsaktiver	5	1.601.610	1.602
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.598.339	21.246
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.000.000	14.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		8.026.482	10.514
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.767.732	3.467
Udskudt skat	7	5.908.005	5.656
Finansielle anlægsaktiver	6	62.300.558	54.883
Anlægsaktiver		63.902.168	56.485
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		680.244	377
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		450.000	3.050
Andre tilgodehavender		3.749.228	4.051
Tilgodehavende selskabsskat		408.557	294
Tilgodehavender		5.288.029	7.772
Andre værdipapirer og kapitalandele		61.456.137	56.753
Værdipapirer og kapitalandele		61.456.137	56.753
Likvide beholdninger		11.938.728	14.394
Omsætningsaktiver		78.682.894	78.919
Aktiver		142.585.062	135.404

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		19.218	13
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.536.987	11.173
Overført overskud eller underskud		105.704.549	106.955
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.000.000	10.000
Egenkapital		<u>135.385.754</u>	<u>128.266</u>
Udskudt skat	7	5.903.975	5.651
Hensatte forpligtelser		<u>5.903.975</u>	<u>5.651</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.142.430	1.185
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.142.430</u>	<u>1.185</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	40.874	41
Bankgæld		12.336	12
Anden gæld		99.693	249
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>152.903</u>	<u>302</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.295.333</u>	<u>1.487</u>
Passiver		<u>142.585.062</u>	<u>135.404</u>
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	12.812	11.173.030	106.955.083
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	6.406	0	0
Årets resultat	0	0	10.363.957	(1.250.534)
Egenkapital ultimo	125.000	19.218	21.536.987	105.704.549
			Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
			kr.	kr.
Egenkapital primo			10.000.000	128.265.925
Udbetalt ordinært udbytte			(10.000.000)	(10.000.000)
Øvrige egenkapitalposter			0	6.406
Årets resultat			8.000.000	17.113.423
Egenkapital ultimo			8.000.000	135.385.754

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	60.000	60
	60.000	60

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

1

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	894.456	280
Renteindtægter i øvrigt	4.521.395	4.358
Valutakursreguleringer	0	5
Dagsværdireguleringer	588.692	76
	6.004.543	4.719

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	92.678	19
Dagsværdireguleringer	1.009.663	1.226
Øvrige finansielle omkostninger	248.533	289
	1.350.874	1.534

Egenkapital primo	125.000	0
Rettelse af væsentlige fejl	0	0
Ændring i regnskabspraksis	0	0
HC Holding 22 april 2016 ApS	<u>0</u>	<u>0</u>
Korrigeret egenkapital primo	0	0

Noter

Tidsku dt. ved stiftelse	0	0
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0

	Grunde og bygninger kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>1.601.610</u>
Kostpris ultimo	<u>1.601.610</u>
Opskrivninger primo	6.406
Årets opskrivninger	<u>6.406</u>
Opskrivninger ultimo	<u>12.812</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.406)
Årets afskrivninger	<u>(6.406)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(12.812)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.601.610</u>

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	5.334.397	14.000.000	15.253.430	3.467.393
Tilgange	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>300.339</u>
Kostpris ultimo	<u>5.334.397</u>	<u>14.000.000</u>	<u>15.253.430</u>	<u>3.767.732</u>
Opskrivninger primo	15.912.444	0	0	0
Andel af årets resultat	<u>9.351.498</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>25.263.942</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	0	0	(4.739.407)	0
Andel af årets resultat	0	0	1.012.459	0
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3.500.000)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7.226.948)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.598.339</u>	<u>14.000.000</u>	<u>8.026.482</u>	<u>3.767.732</u>

Noter

	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.655.898
Tilgange	<u>252.107</u>
Kostpris ultimo	<u>5.908.005</u>
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.908.005</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Holdingselskabet af 18. februar 2008 A/S	København	A/S	51,9
Ejendomsselskabet Trianglen ApS	København	ApS	50,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
ApS XX-Invest Holding I i likvidation	København	ApS	50,0
Ejendomsselskabet Fælledvej 15 ApS	København	ApS	50,0

7. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv vedrører genbeskatningssaldo ved international sambeskatning

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	40.874	41	1.142.430
	40.874	41	1.142.430

9. Eventualforpligtelser

Sambeskatningsforhold

Selskabet er administrationsselskab i en dansk og international sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Kautionsforhold

Selskabets dattervirksomhed (51,85%) Holdingselskabet af 18. februar 2008 A/S ejer 40 % af et tysk interessentskab, der ejer et hotel i Göttingen. Hotellet er finansieret med et banklån. Dattervirksomheden har sammen med selskabet og øvrige interessenter kautioneret for lånet.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution maksimeret til 8,6 mio. kr. overfor det tilknyttede selskab Ejendomselskabet Trianglen 5 ApS' gæld til realkreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution maksimeret til 1,1 mio. kr. overfor det tilknyttede selskab Ejendomselskabet Fælledvej 15 ApS' gæld til realkreditinstitut

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.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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, 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien.

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 år

Grunde og bygninger

50 år

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

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. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, 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.

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.