



Æbelholt ApS

Gl. Dronninggårds Alle 14 A
2840 Holte
CVR-nr. 27467059

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.10.2023

Henrik Duhn
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2022/23 | 7 |
| Balance pr. 30.04.2023 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2022/23 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Æbelholt ApS
Gl. Dronninggårds Alle 14 A
2840 Holte

CVR-nr.: 27467059
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Direktion

Susanne Møller Duhn, direktør
Henrik Duhn, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for Æbelholt ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 03.10.2023

Direktion

Susanne Møller Duhn
direktør

Henrik Duhn
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Æbelholt ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Æbelholt ApS for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, 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. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 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.

København, den 03.10.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at formidle og direkte eller indirekte at investere i ejendomme, aktier og værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et underskud på 2.427 t.kr efter skat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|---|------|--------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 336.269 | 200.870 |
| Personaleomkostninger | 1 | (308.900) | (307.780) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (28.540) | (28.540) |
| Driftsresultat | | (1.171) | (135.450) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (66.897) | (43.385) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (2.113.499) | 3.075.448 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 1.173.515 | 1.967.693 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (1.000.000) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (512.849) | (651.398) |
| Resultat før skat | | (2.520.901) | 4.212.908 |
| Skat af årets resultat | 4 | 93.421 | (254.474) |
| Årets resultat | | (2.427.480) | 3.958.434 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 3.500.000 | 0 |
| Overført resultat | | (5.927.480) | 3.958.434 |
| Resultatdisponering | | (2.427.480) | 3.958.434 |

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.389.792 | 3.418.332 |
| Materielle aktiver | 5 | 3.389.792 | 3.418.332 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 6.640.073 | 8.753.572 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 7.622.479 | 5.977.151 |
| Finansielle aktiver | 6 | 14.262.552 | 14.730.723 |
| Anlægsaktiver | | 17.652.344 | 18.149.055 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 59.139 | 9.698 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 21.529.115 | 21.112.866 |
| Udskudt skat | | 253.000 | 30.000 |
| Andre tilgodehavender | | 1.896.112 | 1.071.191 |
| Tilgodehavende skat | | 150.495 | 0 |
| Tilgodehavender | | 23.887.861 | 22.223.755 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 16.675.498 | 8.984.486 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 16.675.498 | 8.984.486 |
| Likvide beholdninger | | 1.644.263 | 11.418.383 |
| Omsætningsaktiver | | 42.207.622 | 42.626.624 |
| Aktiver | | 59.859.966 | 60.775.679 |

Passiver

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 3.742.738 | 5.856.237 |
| Overført overskud eller underskud | | 47.076.007 | 50.889.988 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 3.500.000 | 0 |
| Egenkapital | | 54.443.745 | 56.871.225 |
| <hr/> | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.776.000 | 2.776.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 2.776.000 | 2.776.000 |
| <hr/> | | | |
| Bankgæld | | 905.077 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 1.304.023 | 708.667 |
| Skyldig skat | | 260.941 | 292.620 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 14.717 | 0 |
| Anden gæld | | 155.463 | 127.167 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.640.221 | 1.128.454 |
| <hr/> | | | |
| Gældsforpligtelser | | 5.416.221 | 3.904.454 |
| <hr/> | | | |
| Passiver | | 59.859.966 | 60.775.679 |
| <hr/> | | | |
| Dagsværdioplysninger | 8 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

| | 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 | 5.856.237 | 50.889.988 | 0 | 56.871.225 |
| Overført til reserver | 0 | (2.113.499) | 2.113.499 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | (5.927.480) | 3.500.000 | (2.427.480) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 3.742.738 | 47.076.007 | 3.500.000 | 54.443.745 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 301.864 | 301.864 |
| Andre omkostninger til social sikring | 7.036 | 5.916 |
| | 308.900 | 307.780 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2022/23 | 2021/22 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 28.540 | 28.540 |
| | 28.540 | 28.540 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 898.749 | 698.844 |
| Renteindtægter i øvrigt | 134.906 | 904.436 |
| Dagsværdireguleringer | 139.860 | 364.413 |
| | 1.173.515 | 1.967.693 |

4 Skat af årets resultat

| | 2022/23 | 2021/22 |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 125.234 | 270.474 |
| Ændring af udskudt skat | (223.000) | (16.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 4.345 | 0 |
| | (93.421) | 254.474 |

5 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Kostpris primo | 3.503.952 |
| Kostpris ultimo | 3.503.952 |
| Af- og nedskrivninger primo | (85.620) |
| Årets afskrivninger | (28.540) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (114.160) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.389.792 |

6 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|
| Kostpris primo | 150.000 | 2.897.335 | 5.977.151 |
| Tilgange | 0 | 0 | 1.645.328 |
| Kostpris ultimo | 150.000 | 2.897.335 | 7.622.479 |
| Opskrivninger primo | 0 | 5.856.237 | 0 |
| Andel af årets resultat | 0 | (2.113.499) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 3.742.738 | 0 |
| Nedskrivninger primo | (150.000) | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (150.000) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 6.640.073 | 7.622.479 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------------|----------|----------|----------------|--------------------|-----------------|
| Chamel Lounge | Vejle | ApS | 100 | (589.119) | (66.897) |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Spirit Icons ApS | Middelfart | ApS | 31,00 | (940.829) | 1.211.543 |
| Duhn, Graa, Prehn & Andreasen Partners ApS | Hillerød | ApS | 25,00 | (5.810.944) | (1.225.776) |
| Finansieringsselskabet Brønshøj ApS | København | ApS | 50,00 | 120.994 | (4.446) |
| Scandinavian Shopping Center Partners ApS | København | ApS | 20,00 | (4.631.839) | (8.532.675) |
| Noor Ejendomme A/S | København | A/S | 33,30 | 770.286 | (323.407) |
| SSCP Projekt BH ApS | København | ApS | 7,71 | 81.987.406 | (15.953.249) |
| SSCP Investors Komplementar ApS | København | ApS | 11,11 | 29.016 | (5.654) |

7 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr. | Restgæld efter 5 år 2022/23 kr. |
|--------------------------------|---|--|
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.776.000 | 2.776.000 |
| | 2.776.000 | 2.776.000 |

8 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer kr. |
|---|-------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 16.675.498 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (407.728) |

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 11.100 | 0 |

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er værdipapirbeholdning med regnskabsmæssig værdi på 16.675.498 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.389.792 kr.

Der er stiftet garantikonto på 1.379.000 kr. til Nykredit.

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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser 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 eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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 aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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:

| | Brugstid |
|-----------|-----------------|
| Bygninger | 50 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 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 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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.

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 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.

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 skat

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 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.

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.

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. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.