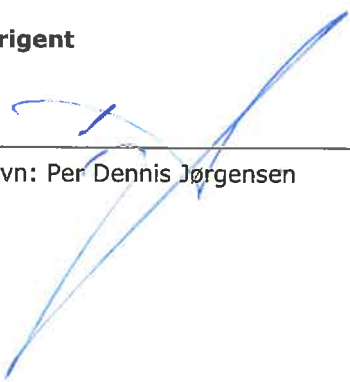


**PDJ Holding ApS**  
Viborgvej 13  
4800 Nykøbing F.  
CVR-nr. 28153597

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.03.2017

**Dirigent**



---

Navn: Per Dennis Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
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

PDJ Holding ApS

Viborgvej 13

4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 28153597

Hjemsted: Guldborgsund Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Per Dennis Jørgensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 for PDJ 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 29.03.2017

**Direktion**

Per Dennis Jørgensen



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i PDJ Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PDJ Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 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.


Nykøbing F., den 29.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

  
Christian Knud Jørgensen  
statsautoriseret revisor

  
Arne Peder Jensen  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i tilknyttede virksomheder samt investering, udlejning og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Året har ikke været præget af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>717.096</b>	<b>686.210</b>
Af- og nedskrivninger		(303.789)	(303.791)
<b>Driftsresultat</b>		<b>413.307</b>	<b>382.419</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.735.940	2.853.993
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(11.570)	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(64.456)	7.145
Andre finansielle indtægter	1	344.630	240.082
Andre finansielle omkostninger		(297.408)	(296.456)
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.120.443</b>	<b>3.187.183</b>
Skat af årets resultat	2	(108.389)	(94.278)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.012.054</b>	<b>3.092.905</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	49.900
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.724.370	2.853.993
Overført resultat		235.984	189.012
		<b>2.012.054</b>	<b>3.092.905</b>



## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		9.521.971	9.656.810
Produktionsanlæg og maskiner		0	161.013
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.416	31.353
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b><u>9.545.387</u></b>	<b><u>9.849.176</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.424.163	16.267.300
Kapitalandele i associerede virksomheder		576.938	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		26.758	60.224
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>15.027.859</u></b>	<b><u>16.327.524</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>24.573.246</u></b>	<b><u>26.176.700</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.178.071	8.697.873
Andre tilgodehavender		37.115	401.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>12.215.186</u></b>	<b><u>9.098.873</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>34.696</u></b>	<b><u>6.773</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>12.249.882</u></b>	<b><u>9.105.646</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>36.823.128</u></b>	<b><u>35.282.346</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.011.125	14.886.755
Overført overskud eller underskud		12.444.151	8.542.231
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	49.900
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.631.976</u></b>	<b><u>23.603.886</u></b>
Udskudt skat	6	511.252	523.636
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		256.752	228.998
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>768.004</u></b>	<b><u>752.634</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.431.879	7.038.673
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>6.431.879</u></b>	<b><u>7.038.673</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	606.214	608.114
Skyldig selskabsskat		120.773	91.016
Anden gæld		3.264.282	3.188.023
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.991.269</u></b>	<b><u>3.887.153</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.423.148</u></b>	<b><u>10.925.826</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>36.823.128</u></b>	<b><u>35.282.346</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	14.886.755	8.542.231	49.900
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(49.900)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	65.936	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.600.000)	3.600.000	0
Årets resultat	0	1.724.370	235.984	51.700
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>13.011.125</b>	<b>12.444.151</b>	<b>51.700</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				23.603.886
Udbetalt ordinært udbytte				(49.900)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter				65.936
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				2.012.054
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>25.631.976</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	333.316	240.065	
Renteindtægter i øvrigt	0	17	
Øvrige finansielle indtægter	11.314	0	
	<b>344.630</b>	<b>240.082</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Aktuel skat	120.773	91.016	
Ændring af udskudt skat	(12.384)	3.262	
	<b>108.389</b>	<b>94.278</b>	
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	10.480.754	1.769.135	39.687
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.480.754</b>	<b>1.769.135</b>	<b>39.687</b>
Af- og nedskrivninger primo	(823.944)	(1.608.122)	(8.334)
Årets afskrivninger	(134.839)	(161.013)	(7.937)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(958.783)</b>	<b>(1.769.135)</b>	<b>(16.271)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.521.971</b>	<b>0</b>	<b>23.416</b>

## Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	543.501	0	50.000
Overførsler	0	0	30.990
Tilgange	0	550.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>543.501</b>	<b>550.000</b>	<b>80.990</b>
Opskrivninger primo	15.723.799	0	10.224
Andel af årets resultat	1.735.940	(11.570)	0
Udbytte	(3.600.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	20.923	0	0
Andre reguleringer	0	38.508	(64.456)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>13.880.662</b>	<b>26.938</b>	<b>(54.232)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.424.163</b>	<b>576.938</b>	<b>26.758</b>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Sæbefabrikken A/S	Guldborgsund	A/S	90,0	15.516.032	1.917.602
Restaurant Kongsnæs ApS	Guldborgsund	ApS	100,0	(857.967)	(23.923)
PDJ Ejendomme ApS	Guldborgsund	ApS	100,0	459.731	31.021

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Herningvej 38-40, Nykøbing F. ApS	Guldborgsund	ApS	50,0	1.153.876	(23.140)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>
Kapitalandele i interessentskaber og kommanditselskaber omfatter: Poul Martin Møllersvej 6A K/S	Guldborgsund	K/S

### 5. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen er ikke ændret de seneste 5 år.

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
<b>6. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	511.252	523.636
	<b>511.252</b>	<b>523.636</b>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	606.214	608.114	6.431.879	4.043.566
	<b>606.214</b>	<b>608.114</b>	<b>6.431.879</b>	<b>4.043.566</b>

### 8. 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 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

### **9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.000.000 kr. med pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.521.971 kr.

Der er afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Restaurant Kongsnæs ApS.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

PDJ Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning består af huslejeindtægter. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter kontraktmæssige forhold.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 eliminering af interne avancer og tab.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med dets 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 anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 – 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabernes andel af virksomhedernes resultat.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. I resultatopgørelsen indregnes selskabernes andel af virksomhedernes resultat.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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 finansielle anlægsaktiver omfatter andele i K/S og unoterede aktier, der måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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 består af udskudt skat samt den del af den regnskabsmæssige negative indre værdi i tilknyttet virksomhed der ikke er modregnet i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed.

## Anvendt regnskabspraksis

### **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 indregnes 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, der er reguleret for betalt acontoskat.