



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

P & G HOLDING APS
CHR. WINTHERS VEJ 30, 5230 ODENSE M
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. marts 2024

Per Blaabjerg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P & G Holding ApS Chr. Winthers Vej 30 5230 Odense M
	CVR-nr.: 28 30 68 73 Stiftet: 21. december 2004 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Direktion	Per Blaabjerg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Dalgasgade 29B 7400 Herning
	Nykredit Bank Munkebjergvænget 1, st. tv 5230 Odense M

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for P & G Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. marts 2024

Direktion:

Per Blaabjerg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i P & G Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P & G Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hjørring, den 27. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året solgt kapitalandelene i fire datterselskaber.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	1	41.485.354	3.459.794
Andre eksterne omkostninger.....		-918.648	-26.128
BRUTTORESULTAT		40.566.706	3.433.666
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-987	0
DRIFTSRESULTAT		40.565.719	3.433.666
Andre finansielle indtægter.....	2	838.864	46.260
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-367.008	-185.663
RESULTAT FØR SKAT		41.037.575	3.294.263
Skat af årets resultat.....	4	-50.954	22.059
ÅRETS RESULTAT		40.986.621	3.316.322
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		122.000	117.800
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-379.343	3.459.794
Overført resultat.....		41.243.964	-261.272
I ALT		40.986.621	3.316.322

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre investeringsaktiver.....		361.213	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	361.213	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.098.638	13.170.114
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		322.500	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		5.736.050	1.091.386
Andre tilgodehavender.....		6.808.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	14.965.188	14.261.500
ANLÆGSAKTIVER.....		15.326.401	14.261.500
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.917.991	8.091.235
Andre tilgodehavender.....		4.068.862	204.763
Tilgodehavende selskabsskat.....		121.922	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		49.570	2.054.862
Tilgodehavender.....	7	8.158.345	10.350.860
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	44.026.145	0
Værdipapirer og kapitalandele.....		44.026.145	0
Likvide beholdninger.....		339.581	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		52.524.071	10.350.860
AKTIVER.....		67.850.472	24.612.360

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		52.582.946	11.718.325
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		122.000	117.800
EGENKAPITAL.....		52.829.946	11.961.125
Selskabsskat.....		0	769.465
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		144.935	207.589
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	144.935	977.054
Gæld til pengeinstitutter.....		2.843.173	1.654.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.976.995	16.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	7.931.088
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		131.176	1.148.393
Selskabsskat.....		716.456	789.373
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		207.589	130.201
Anden gæld.....		202	4.745
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.875.591	11.674.181
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		15.020.526	12.651.235
PASSIVER.....		67.850.472	24.612.360
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Medarbejderforhold	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	125.000	0	11.718.325	117.800	11.961.125
Forslag til resultatdisponering.....		-379.343	41.243.964	122.000	40.986.621
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-117.800	-117.800
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....		379.343	-379.343		0
Egenkapital 30. september 2023.....	125.000	0	52.582.946	122.000	52.829.946

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	41.485.354	3.459.794	
	41.485.354	3.459.794	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	175.611	46.260	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	663.253	0	
	838.864	46.260	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	25.894	58.971	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	341.114	126.692	
	367.008	185.663	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	50.954	-28.791	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	6.732	
	50.954	-22.059	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre investeringsaktiver	
Tilgang.....		362.200	
Kostpris 30. september 2023.....		362.200	
Årets afskrivninger		987	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....		987	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....		361.213	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2022.....	11.637.632	0	
Tilgang.....	440.000	322.500	
Afgang.....	-9.117.632	0	
Kostpris 30. september 2023.....	2.960.000	322.500	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	1.532.482	0	
Udloddet resultat	-3.100.000	0	
Årets værdireguleringer	-379.343	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-193.329	0	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	-2.140.190	0	
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	-1.278.828	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2023.....	-1.278.828	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	2.098.638	322.500	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....	5.736.050	6.808.000	
Kostpris 30. september 2023.....	5.736.050	6.808.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	5.736.050	6.808.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
TTS Assens , A/S.....	1.488.627	-140.954	100 %
Midtfyns Udlejning, ApS.....	177.840	-230.560	100 %
Ejendomsselskabet Ubberudvej 121-123, ApS...	40.000	-	100 %
P & G Ejendomme, A/S.....	392.171	-7.829	100 %
		2023	2022
		kr.	kr.
Tilgodehavender med forfald senere end et år			7
Tilgodehavende selskabsskat.....		121.922	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		49.570	0
		171.492	0

NOTER

					Note
Andre værdipapirer og kapitalandele					8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:					
	Investerings- forening aktier unoteret	Investerings- forening obligationer	Obligationer		
Dagsværdi 30. september 2023.....	14.684.554	7.341.590	22.000.000		
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	60.837	-25.025	0		
Langfristede gældsforpligtelser					9
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Selskabsskat.....	716.456	716.456	0	1.558.838	
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	352.524	207.589	0	337.790	
	1.068.980	924.045	0	1.896.628	
Eventualposter mv.					10
Eventualforpligtelser					
Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for dattervirksomheds mellemværende med pengeinstitut, max. 6.535 tkr.					
Selskabet har afgivet støtteerklæringer til to af datterselskaberne for ydelse af lån, der måtte være nødvendige for at de to selskaber kan servicere sine gældsforpligtelser.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 716.456 tkr. pr. balancedagen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					11
Til sikkerhed for bankmellemværende med Vestjysk Bank er der deponeret kapitalandele i associerede selskab, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 200 tkr.					
			2022/23	2021/22	
Medarbejderforhold					12
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:			1	1	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P & G Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre investeringsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre investeringsaktiver.....	15 år	90 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ordinært udbytte forslået i dattervirksomheder, der forventes modtaget fra dattervirksomheder, fragår på balancedagen reserven for opskrivning efter indre værdis metode og overføres til de frie reserver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Ved indregning og måling af dattervirksomheder efter indre værdis metode præsenteres ordinært udbytte foreslået i dattervirksomheder, der forventes godkendt i dattervirksomheder, således at det på balancedagen fragår reserven for nettoopskrivning efter indre værdis metode og overføres til de frie reserver.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.