

PM - Mind Holding ApS

Ahornvej 6
4700 Næstved
CVR-nr. 28490046

Årsrapport 01.05.2016 - 30.04.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.09.2017

Dirigent

Navn: Pia Marie Schougaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2016/17 | 6 |
| Balance pr. 30.04.2017 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PM - Mind Holding ApS

Ahornvej 6

4700 Næstved

CVR-nr.: 28490046

Stiftet: 17.02.2005

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Direktion

Pia Marie Schougaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for PM - Mind 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. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25.09.2017

Direktion

Pia Marie Schougaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PM - Mind Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PM - Mind Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017. 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. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven §210 ydet lån til selskabets direktør og kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt i året inkl. renter.

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 erklæringer

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 25.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder, investering og udlejning af erhvervsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 158.979 | 75.177 |
| Af- og nedskrivninger | 1 | (68.288) | (56.501) |
| Driftsresultat | | 90.691 | 18.676 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.867.780 | 60.801 |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 13.287 | (9.988) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 5.194 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (221.250) | (168.424) |
| Resultat før skat | | 1.755.702 | (98.935) |
| Skat af årets resultat | 4 | 13.021 | 90.441 |
| Årets resultat | | 1.768.723 | (8.494) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 875.030 | 60.801 |
| Overført resultat | | 790.293 | (170.495) |
| | | 1.768.723 | (8.494) |

Balance pr. 30.04.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 4.274.996 | 4.310.796 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 4.274.996 | 4.310.796 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.739.863 | 4.022.083 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 33.657 | 20.370 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 4.773.520 | 4.042.453 |
| Anlægsaktiver | | 9.048.516 | 8.353.249 |
| Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder | | 1.000.000 | 0 |
| Udskudt skat | | 57.000 | 68.829 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 330.477 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 237.685 | 360.873 |
| Tilgodehavender | | 1.294.685 | 760.179 |
| Omsætningsaktiver | | 1.294.685 | 760.179 |
| Aktiver | | 10.343.201 | 9.113.428 |

Balance pr. 30.04.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 3.048.650 | 2.173.620 |
| Overført overskud eller underskud | | 942.686 | 152.393 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital | | <u>4.219.736</u> | <u>2.552.213</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.768.823 | 1.901.865 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | <u>1.768.823</u> | <u>1.901.865</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 132.000 | 132.000 |
| Bankgæld | | 648.017 | 992.625 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.500 | 12.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.440.574 | 2.751.358 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 1.160 | 1.363 |
| Anden gæld | | 118.595 | 766.769 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.796 | 2.735 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>4.354.642</u> | <u>4.659.350</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.123.465</u> | <u>6.561.215</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>10.343.201</u> | <u>9.113.428</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|-------------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 2.173.620 | 152.393 | 101.200 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (101.200) |
| Årets resultat | 0 | 875.030 | 790.293 | 103.400 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 3.048.650 | 942.686 | 103.400 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 2.552.213 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (101.200) |
| Årets resultat | | | | 1.768.723 |
| Egenkapital ultimo | | | | 4.219.736 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|-----------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 68.288 | 56.501 |
| | 68.288 | 56.501 |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 5.194 | 0 |
| | 5.194 | 0 |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 138.062 | 94.832 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 83.188 | 72.892 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 700 |
| | 221.250 | 168.424 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | 11.829 | (68.829) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (7.596) | 9.819 |
| Refusion i sambeskatning | (17.254) | (31.431) |
| | (13.021) | (90.441) |
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 365.000 |
| Kostpris ultimo | | 365.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (365.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (365.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 0 |
| | | Goodwill |
| | | kr. |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. |
|-------------------------------------|--|
| 6. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 4.529.922 |
| Tilgange | 32.488 |
| Kostpris ultimo | 4.562.410 |
| Af- og nedskrivninger primo | (219.126) |
| Årets afskrivninger | (68.288) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (287.414) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.274.996 |

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering for 2016 udgør 3.350.000 kr.

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 1.698.463 | 26.407 |
| Kostpris ultimo | 1.698.463 | 26.407 |
| Opskrivninger primo | 2.323.620 | 0 |
| Andel af årets resultat | 1.867.780 | 0 |
| Udbytte | (1.150.000) | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 7.250 |
| Opskrivninger ultimo | 3.041.400 | 7.250 |
| Nedskrivninger primo | 0 | (6.037) |
| Årets nedskrivninger | 0 | 6.037 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.739.863 | 33.657 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets-</u> <u>form</u> | <u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u> |
|--|-----------------|-----------------------------|--|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Coredesign A/S | Næstved | A/S | 100,0 |

| | Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr. | Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|---|---|---|--|
| 8. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 132.000 | 132.000 | 1.768.823 | 1.530.000 |
| | 132.000 | 132.000 | 1.768.823 | 1.530.000 |

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk 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.

Selskabet kautionerer solidarisk for bankengagement i datterselskabet Coredesign A/S.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.901 t.kr., er der tinglyst realkredit i pantebrev på 2.100 t.kr. i grunde og bygninger, der har en regnskabsmæssig værdi pr. 30.05.2017 på 4.275 t.kr.

Der er afgivet ejerpantebrev på i alt 600 t.kr. i grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

| | <u>Direktion</u> | <u>I alt</u> <u>kr.</u> |
|---|------------------|----------------------------|
| 11. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret | | |
| Rentefod | 10,00 | |
| Optaget og tilbagebetalt i året | 100.859 | 100.859 |

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, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Indtægterne ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og anparter, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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 selskabsskat

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

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.