

Jan Klee Holding ApS
Kalkbrænderiløbskaj 4 A, st.
2100 København Ø
CVR-nr. 32840469

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2018

Dirigent



Navn: Jan Poul Klee

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016/17 | 7 |
| Balance pr. 30.09.2017 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jan Klee Holding ApS
Kalkbrænderiløbskaj 4 A, st.
2100 København Ø

CVR-nr.: 32840469
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Jan Poul Klee

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Jan Klee 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.02.2018

Direktion



Jan Poul Klee

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jan Klee Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jan Klee Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 1, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed forbundet med indregning og måling af regnskabsposterne kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden knytter sig til dattervirksomheden Skovgårdshusene ApS' forventning om at modtage erstatning fra forsikringselskab. Beløbet er indtægtsført i årsregnskabet for Skovgårdshusene ApS, og indgår som tilgodehavende i dattervirksomhedens årsregnskab med 6.010.988 kr. Dermed indgår forsikringstilgodehavendet også i vurderingen af indregnet kapitalandel i tilknyttet virksomhed samt tilgodehavende i tilknyttet virksomhed i årsregnskabet for Jan Klee Holding ApS. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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 27.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Peter Zachø Skanborg

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10774

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære forretningsområde er at besidde kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I det forløbne regnskabsår har selskabet realiseret et overskud før skat på 288 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivsum på 28.264 t.kr. og en egenkapital på 28.211 t.kr.

Årets resultat bærer præg af engangsomkostninger, samtidig med at der er opnået et pænt afkast på værdipapirer. Derudover er der i året udlånt betydelige beløb til dattervirksomheden i forbindelse med dattervirksomhedens investering i fast ejendom.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposterne kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden knytter sig til dattervirksomheden Skovgårdshusene ApS' forventning om at modtage erstatning fra forsikringsselskab. Beløbet er indtægtsført i årsregnskabet for Skovgårdshusene ApS, og indgår som tilgodehavende i dattervirksomhedens årsregnskab med 6.010.988 kr. Den fælles ledelse i dattervirksomheden samt Jan Klee Holding ApS, og disse selskabers fælles advokat, vurderer, at det af dattervirksomheden opgjorte, og i dattervirksomhedens regnskab indregnede beløb, er korrekt, og må forventes at blive indbetalt. Modpartens advokat har erkendt, at der foreligger et erstatningsansvar, men mener, at erstatningsbeløbet skal opgøres til et betydeligt lavere beløb.

Begivenheder efter balancedagen

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

Det kan dog oplyses, at dattervirksomheden efter balancedagen har afhændet sine faste ejendomme. Jan Klee Holding ApS vil i den forbindelse modtage tilbagebetaling af en betydelig del af udlånet til dattervirksomheden. Jan Klee Holding ApS har tilkendegivet at selskabet understøtter dattervirksomheden finansielt, som minimum til 30/9 2018.

Resultatopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17 kr.</u> | <u>2015/16 t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|--------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (1.490.583) | (207) |
| Bruttoresultat | | (1.490.583) | (207) |
| Personaleomkostninger | 2 | (394.437) | (513) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (60.000) | (68) |
| Driftsresultat | | (1.945.020) | (788) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 14.464 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 613.096 | 37 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 1.934.080 | 200 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 5 | (342.985) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (708) | (16) |
| Resultat før skat | | 258.463 | 13.897 |
| Skat af årets resultat | 6 | (408.643) | 1.089 |
| Årets resultat | | (150.180) | 14.986 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 1.200.000 | 3.000 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | (3.312) |
| Overført resultat | | (1.350.180) | 15.298 |
| | | (150.180) | 14.986 |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17 kr.</u> | <u>2015/16 t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|--------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 215.000 | 275 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 215.000 | 275 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 157.015 | 500 |
| Andre tilgodehavender | | 298.014 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 455.029 | 500 |
| Anlægsaktiver | | 670.029 | 775 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 21.496.833 | 6.699 |
| Udskudt skat | | 680.819 | 1.089 |
| Andre tilgodehavender | | 211.202 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 41.696 | 5 |
| Tilgodehavender | | 22.430.550 | 7.793 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 4.864.364 | 10.498 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 4.864.364 | 10.498 |
| Likvide beholdninger | | 150.860 | 12.692 |
| Omsætningsaktiver | | 27.445.774 | 30.983 |
| Aktiver | | 28.115.803 | 31.758 |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | 32.708.466 | 34.059 |
| Foreslået ekstraordinært udbytte | | (6.000.000) | (6.000) |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>1.200.000</u> | <u>3.000</u> |
| Egenkapital | | <u>28.033.466</u> | <u>31.184</u> |
| | | | |
| Anden gæld | | <u>82.337</u> | <u>574</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>82.337</u> | <u>574</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>82.337</u> | <u>574</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>28.115.803</u> | <u>31.758</u> |
| | | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|-------------------------------|--------------------------------|--|--|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 34.058.646 | (6.000.000) | 3.000.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (3.000.000) |
| Årets resultat | 0 | (1.350.180) | 0 | 1.200.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 32.708.466 | (6.000.000) | 1.200.000 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 31.183.646 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (3.000.000) |
| Årets resultat | | | | (150.180) |
| Egenkapital ultimo | | | | 28.033.466 |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposterne kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden knytter sig til dattervirksomheden Skovgårdshusene ApS' forventning om at modtage erstatning fra forsikringselskab. Beløbet er indtægtsført i årsregnskabet for Skovgårdshusene ApS, og indgår som tilgodehavende i dattervirksomhedens årsregnskab med 6.010.988 kr. Ledelsen i både dattervirksomhedens samt Jan Klee Holding ApS, og disse selskabers fælles advokat, vurderer, at det af dattervirksomheden opgjorte, og i dattervirksomhedens regnskab indregnede beløb, er korrekt, og må forventes at blive indbetalt. Modpartens advokat har erkendt, at der foreligger et erstatningsansvar, men mener, at erstatningsbeløbet skal opgøres til et betydeligt lavere beløb.

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|------------------|----------------|
| | kr. | t.kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 389.714 | 509 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.723 | 4 |
| | 394.437 | 513 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 60.000 | 42 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | 26 |
| | 60.000 | 68 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 4. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 37.253 | 8 |
| Valutakursreguleringer | 184.804 | 31 |
| Dagsværdireguleringer | 1.712.023 | 161 |
| | 1.934.080 | 200 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 6. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | 408.643 | (1.089) |
| | 408.643 | (1.089) |

Noter

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| 6. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 300.000 |
| Kostpris ultimo | 300.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (25.000) |
| Årets afskrivninger | (60.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (85.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 215.000 |

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 500.000 | 0 |
| Tilgange | 0 | 298.014 |
| Kostpris ultimo | 500.000 | 298.014 |
| Andel af årets resultat | (342.985) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (342.985) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 157.015 | 298.014 |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Nordea Bank Danmark A/S har foretaget pant i hhv. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, Andre værdipapir og kapitalandele og likvider i alt bogført til 5.172.239 kr.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og

Anvendt regnskabspraksis

gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

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.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.