



RDG Property ApS

Slotsmarken 1
2970 Hørsholm
CVR-nr. 38191144

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2024

Lisbeth Dau
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2023 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2023 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RDG Property ApS

Slotsmarken 1

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 38191144

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Henrik Rosendahl, adm. dir.

Henriette Rosendahl

Lisbeth Dau

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for RDG Property ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28.06.2024

Direktion

Henrik Rosendahl
adm. dir.

Henriette Rosendahl

Lisbeth Dau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RDG Property ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RDG Property ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 revisionsbevis 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 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. 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 brugerne 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, foretager 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 anvendte 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 blandt andet 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 28.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Jens Serup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45825

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive ejendomsselskab. RDG Property ApS ejer ejendommen Slotsmarken 1 i Hørsholm, som er hovedsæde for Rosendahl Design Group A/S. Strategien er på sigt at investere i yderligere ejendomsaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 1.644 t.kr. mod et overskud på 1.906 t.kr. sidste år.

Selskabet har i indeværende regnskabsår udskilt ejendommen beliggende på Frederiksberg via indskud af enkeltaktiver til datterselskab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|--|------|----------------|---------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 5.686 | 5.891 |
| Af- og nedskrivninger | 1 | (2.079) | (2.921) |
| Driftsresultat | | 3.607 | 2.970 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (949) | 0 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 705 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 0 | 3.177 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (2.499) | (2.262) |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (2.201) | (1.426) |
| Resultat før skat | | (1.337) | 2.459 |
| Skat af årets resultat | 4 | (307) | (553) |
| Årets resultat | | (1.644) | 1.906 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (1.644) | 1.906 |
| Resultatdisponering | | (1.644) | 1.906 |

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Investeringsejendomme | | 162.279 | 193.031 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 19 | 44 |
| Materielle aktiver | 5 | 162.298 | 193.075 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.051 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 2.662 |
| Udskudt skat | | 1.520 | 2.291 |
| Finansielle aktiver | 6 | 2.571 | 4.953 |
| Anlægsaktiver | | 164.869 | 198.028 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 12.741 | 0 |
| Tilgodehavender | | 12.741 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 2.833 |
| Omsætningsaktiver | | 12.741 | 2.833 |
| Aktiver | | 177.610 | 200.861 |

Passiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital | | 50 | 50 |
| Overført overskud eller underskud | | 44.871 | 46.515 |
| Egenkapital | | 44.921 | 46.565 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 85.457 | 109.416 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 41.070 | 39.794 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 126.527 | 149.210 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 7 | 4.582 | 3.561 |
| Bankgæld | | 1.415 | 142 |
| Deposita | | 0 | 328 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 92 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 123 | 902 |
| Anden gæld | | 42 | 51 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 10 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.162 | 5.086 |
| Gældsforpligtelser | | 132.689 | 154.296 |
| Passiver | | 177.610 | 200.861 |
| Personaleforhold | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 11 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 12 | | |
| Koncernforhold | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2023

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|----------------|
| Egenkapital primo | 50 | 46.515 | 46.565 |
| Årets resultat | 0 | (1.644) | (1.644) |
| Egenkapital ultimo | 50 | 44.871 | 44.921 |

Noter

1 Af- og nedskrivninger

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 2.079 | 2.921 |
| | 2.079 | 2.921 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 3.177 |
| | 0 | 3.177 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 2.196 | 1.424 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 5 | 2 |
| | 2.201 | 1.426 |

4 Skat af årets resultat

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Aktuel skat | 123 | 902 |
| Ændring af udskudt skat | 184 | (361) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 12 |
| | 307 | 553 |

5 Materielle aktiver

| | Investerings- ejendomme t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 223.148 | 75 |
| Afgange | (33.758) | 0 |
| Kostpris ultimo | 189.390 | 75 |
| Af- og nedskrivninger primo | (30.117) | (31) |
| Årets afskrivninger | (2.054) | (25) |
| Tilbageførsel ved afgange | 5.060 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (27.111) | (56) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 162.279 | 19 |

6 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. | Andre tilgode- havender t.kr. | Udskudt skat t.kr. |
|-------------------------------------|---|--|--------------------------|
| Kostpris primo | 0 | 2.662 | 2.291 |
| Tilgange | 2.000 | 0 | 0 |
| Afgange | 0 | (2.662) | (771) |
| Kostpris ultimo | 2.000 | 0 | 1.520 |
| Andel af årets resultat | (949) | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (949) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.051 | 0 | 1.520 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital t.kr. | Resultat t.kr. |
|---------------------------------------|----------|----------|----------------|----------------------|-------------------|
| HRO Property ApS | Hørsholm | ApS | 100,00 | 1.051 | (949) |

7 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr. | Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr. | Restgæld efter 5 år 2023 t.kr. |
|-----------------------------------|---|---|---|---|
| Gæld til realkreditinstitutter | 4.582 | 3.561 | 85.457 | 53.642 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 41.070 | 0 |
| | 4.582 | 3.561 | 126.527 | 53.642 |

8 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere er 0.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HRO Corporate ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkreditlån og finansieringsinstitutter er der i selskabets ejendomme tinglyst pantsikkerhed for 134.606 t.kr. Gæld til realkredit og finansieringsinstitutter udgør pr. balancedagen 90.039 t.kr.

RDG Property ApS har kautioneret for Rosendahl Design Group ApS mellemværende med finansieringsinstitutter.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

HRO Corporate ApS, 2970 Hørsholm ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

12 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner mellem nærtstående parter og RDG Property ApS er indgået på markedsmæssige vilkår.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
HRO Corporate ApS, 2970 Hørsholm.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
HRO Corporate ApS, 2970 Hørsholm.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af periodens lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger mv.

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.

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 renteindtægter, kursgevinst i forbindelse med låneomlægning og transaktioner i fremmed valuta.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og transaktioner i fremmed valuta.

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).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegynder ved ibrugtagning af aktiver. Afskrivningsgrundlag, brugstider mv. følger samme praksis som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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

20-50 år

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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning

ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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