

1887 A/S

Christian IX's Gade 2, 2., 1111 København K

CVR-nr. 47 75 67 15

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2023.

Steen Raagaard Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for 1887 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. juni 2023

Direktion

John Kirketerp Jensen
direktør

Bestyrelse

Steen Raagaard Andersen
formand

Eva Steen Christensen

John Kirketerp Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionæren i 1887 A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1887 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers 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 revisorers 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Holstebro, den 27. juni 2023

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen
statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	1887 A/S Christian IX's Gade 2, 2. 1111 København K Telefon: 33910325 CVR-nr.: 47 75 67 15 Stiftet: 21. december 1972 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 50. regnskabsår
Bestyrelse	Steen Raagaard Andersen, formand Eva Steen Christensen John Kirketerp Jensen
Direktion	John Kirketerp Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nykredit Bank
Dattervirksomhed	1887 Consulting A/S, København
Kapitalinteresser	Ejendomsselskabet Stub ApS, Viborg Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København K Svanestræde 2 ApS, København K Strandhotel Røsnæs ApS, København K Dronningens Tværgade I ApS, København K Gartnerivej 3A ApS, København K Holger & Co. ApS, København K Wally & Co. K/S, København K Sulky Properties II ApS, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2022 udgjort et underskud på 2.081 t.kr. mod et overskud sidste år på 27.432 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 110.068 t.kr. mod 109.949 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 119 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 104.435 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 94,9 % af de samlede aktiver på 110.068 t.kr., hvilket er et fald på 2,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-4.995.536	-5.822.793
Indtægter af kapitalinteresser	2.704.883	33.019.624
Administrationsomkostninger	-101.713	-158.464
Andre driftsindtægter	113.820	0
Andre driftsomkostninger	-100.477	0
Resultat før finansielle poster	-2.379.023	27.038.367
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	282.572	401.087
Andre finansielle indtægter	437.272	296.512
Nedskrivning af finansielle aktiver	-100.011	0
Finansielle omkostninger	-252.285	-237.696
Resultat før skat	-2.011.475	27.498.270
Skat af årets resultat	-69.588	-66.330
Årets resultat	-2.081.063	27.431.940
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.209.916	25.360.428
Udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Overføres til overført resultat	11.053	1.957.112
Disponeret i alt	-2.081.063	27.431.940

Balance 31. december

Aktiver		2022	2021
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Investeringsejendomme	5.582.250	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.582.250</u>	<u>0</u>
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.656.227	0
4	Kapitalinteresser	72.183.311	97.741.024
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>73.839.538</u>	<u>97.741.024</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>79.421.788</u>	<u>97.741.024</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	3.332.793	5.723.984
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	10.312.396	5.680.014
	Tilgodehavende selskabsskat	8.800	0
	Andre tilgodehavender	1.193.069	449.647
	Periodeafgrænsningsposter	53.713	0
	Tilgodehavender i alt	<u>14.900.771</u>	<u>11.853.645</u>
	Værdipapirer	11.378.419	0
	Værdipapirer i alt	<u>11.378.419</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	4.366.853	354.723
	Omsætningsaktiver i alt	<u>30.646.043</u>	<u>12.208.368</u>
	Aktiver i alt	<u>110.067.831</u>	<u>109.949.392</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	44.542.220	76.912.136
Overført resultat	59.274.794	29.103.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Egenkapital i alt	104.434.814	106.630.277
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.853.747	0
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.853.747	0
6 Kortfristet del af langfristet gæld	78.100	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.200	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.867	27.500
Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	126.786	66.330
Anden gæld	1.529.317	3.225.285
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.779.270	3.319.115
Gældsforpligtelser i alt	5.633.017	3.319.115
Passiver i alt	110.067.831	109.949.392

- 1 Medarbejderforhold
- 7 Oplysninger om dagsværdi
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	57.190.708	21.507.629	113.000	79.311.337
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponering	0	25.360.428	1.957.112	114.400	27.431.940
Udloddet udbytte	0	-5.639.000	5.639.000	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	76.912.136	29.103.741	114.400	106.630.277
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Overført via resultatdisponering	0	-2.209.916	11.053	117.800	-2.081.063
Udloddet udbytte	0	-30.160.000	30.160.000	0	0
	500.000	44.542.220	59.274.794	117.800	104.434.814

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
2. Investeringsejendomme		
Tilgang i årets løb	<u>5.582.250</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>5.582.250</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.582.250</u>	<u>0</u>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er der anvendt en afkastprocent på 4,5 %.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

Nedenstående oversigt viser, hvorledes målingen af ejendomsporteføljen påvirkes, når afkastsatserne ændres i henholdsvis op- og nedadgående retning:

Afkast%	Værdi af ejendomsportefølje	Regnskabsmæssig værdi	Regulering
4	6.300.000	5.582.250	717.750
4,50	5.582.250	5.582.250	0
5	5.000.000	5.582.250	-582.250

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	14.030.000	6.030.000
Tilgang i årets løb	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
Kostpris 31. december	<u>22.030.000</u>	<u>14.030.000</u>
Nedskrivninger 1. januar	-15.378.237	-9.555.444
Årets resultat	<u>-4.995.536</u>	<u>-5.822.793</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-20.373.773</u>	<u>-15.378.237</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.348.237</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>1.348.237</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.656.227</u>	<u>0</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
1887 Consulting A/S	København	100 %

Noter

	31/12 2022	31/12 2021
4. Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum 1. januar	5.450.651	1.154.843
Tilgang i årets løb	1.816.667	4.568.411
Afgang i årets løb	0	-272.603
Kostpris 31. december	7.267.318	5.450.651
Opskrivninger 1. januar	92.290.373	66.746.152
Årets resultat	2.785.620	32.833.476
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.650.255
Udbytte	-30.160.000	-5.639.000
Opskrivninger 31. december	64.915.993	92.290.373
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.183.311	97.741.024
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Stub ApS	Viborg	33,33 %
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS	København K	49,90 %
Svanestræde 2 ApS	København K	50 %
Strandhotel Røsnæs ApS	København K	42 %
Dronningens Tværgade I ApS	København K	49,90 %
Gartnerivej 3A ApS	København K	50 %
Holger & Co. ApS	København K	16,67 %
Wally & Co. K/S	København K	33,33 %
Sulky Properties II ApS	København K	33,33 %
	31/12 2022	31/12 2021
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	100.011	0
Kostpris 31. december	100.011	0
Årets nedskrivninger	-100.011	0
Nedskrivninger 31. december	-100.011	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter

6. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.931.847	78.100	3.853.747	3.532.000
	<u>3.931.847</u>	<u>78.100</u>	<u>3.853.747</u>	<u>3.532.000</u>

7. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december	5.582.250	11.378.419
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>	<u>-86.812</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for henholdsvis moder og tilknyttet virksomhed, som udgør 0 kr., er der givet pant i kapitalinteresse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 28.987 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 3.989 t.kr., er der givet pant i udlejningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 5.558 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 487 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for anvendelse.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2022 i alt 0 kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens bankgæld. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 31. december 2022 i alt 1.812 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på 2.798 t.kr. for kapitalinteressens bankgæld.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1887 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter fra udlejningsejendom.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

1887 A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.