

GELSTED TRANSPORT HOLDING ApS

Brenderupvej 51
5464 Brenderup Fyn

CVR.nr.: 28 15 91 61

Årsrapport 2025

Regnskabsperiode: 1/1 2025 - 31/12 2025

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. marts 2026

Peter Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledespåtegning	4.
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5.
Ledelsesberetning	7.
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1/1 2025 - 31/12 2025	8.
Balance pr. 31/12 2025	9.
Egenkapitalopgørelse	11.
Noter	12.

Selskabsoplysninger

Selskab

GELSTED TRANSPORT HOLDING ApS

Brenderupvej 51
5464 Brenderup Fyn

CVR.nr.: 28 15 91 61
E-mail: petsan@live.dk

Regnskabsperiode: 1/1 2025 - 31/12 2025

Stiftelsesdato: 16. november 2004

Direktion

Peter Hansen

Revisor

Revisionsfirmaet Jørgen Larsen
Havnegade 98, 1. sal
5000 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2025 - 31. december 2025 for GELSTED TRANSPORT HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brenderup Fyn, den 20. marts 2026

Direktion

.....
Peter Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i GELSTED TRANSPORT HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GELSTED TRANSPORT HOLDING ApS for regnskabsåret 1/1 2025 - 31/12 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2025 - 31/12 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder 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.

Odense, den 20. marts 2026

Revisionsfirmaet Jørgen Larsen

(CVR.nr. 14678085)

Jørgen Larsen
Registreret revisor
mne18049

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af vognmandsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilsvarende resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1/1 2025 - 31/12 2025

Note	<u>2025</u>	<u>2024</u>
BRUTTOFORTJENESTE	4.273	180.598
1 Personaleomkostninger	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-27.035</u>	<u>-57.988</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-22.762	122.610
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	676.787	806.273
3 Indtægter af kapitalinteresser	433.234	0
Andre finansielle indtægter	20.537	9.786
Andre finansielle omkostninger	<u>-923</u>	<u>-1.528</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.106.873	937.141
4 Skat af årets resultat	<u>-16.421</u>	<u>-47.386</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.090.452</u>	<u>889.755</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	79.400	67.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	306.273
Overført resultat	<u>1.011.052</u>	<u>515.982</u>
I ALT	<u>1.090.452</u>	<u>889.755</u>

Balance pr. 31/12 2025
Aktiver

<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
2	Grunde og bygninger	410.538	413.337
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.089	73.325
	Materielle anlægsaktiver i alt	459.627	486.662
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.280.473	2.281.874
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.812.345	1.421.977
	Kapitalinteresser	453.234	20.000
	Øvrige finansielle anlægsaktiver	0	94.991
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.546.052	3.818.842
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	5.005.679	4.305.504
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	365.879	5.879
	Andre tilgodehavender	670.992	328.756
	Tilgodehavender i alt	1.036.871	334.635
	Likvide beholdninger	5.405	7.751
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.042.276	342.386
	AKTIVER I ALT	6.047.955	4.647.890

Balance pr. 31/12 2025
Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Virksomhedskapital	150.000	150.000
Reserve for opskrivninger	151.000	151.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.781.874	1.781.874
Overført resultat	3.018.718	2.007.666
Forslag til udbytte	79.400	67.500
EGENKAPITAL I ALT	5.180.992	4.158.040
4 Hensættelser til udskudt skat	62.638	65.511
Hensatte forpligtelser i alt	62.638	65.511
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	345.752	372.977
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	458.573	51.362
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	804.325	424.339
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	804.325	424.339
PASSIVER I ALT	6.047.955	4.647.890
5 Eventualforpligtelser		
6 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
7 Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalbevægelser 2025

	<u>Registreret kapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</u>
2025			
Egenkapital 1. januar	150.000	151.000	1.781.874
Overført til (fra) øvrige lovpligtige reserver	0	0	0
Overført til (fra) øvrige reserver	0	0	0
Overført til (fra) reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver	0	0	0
Årets resultat	0	0	0
Udbytte	0	0	0
Egenkapital 31. december	150.000	151.000	1.781.874
		Foreslået udbytte	
	Overført resultat	indregnet under egenkapitalen	Alle klasser af egenkapital
2025			
Egenkapital 1. januar	2.007.666	67.500	4.158.040
Betalt ordinært udbytte	0	-67.500	-67.500
Årets resultat	1.090.452	0	1.090.452
Udbytte	-79.400	79.400	0
Egenkapital 31. december	3.018.718	79.400	5.180.992

NOTER

Note 1 - Personalemkostninger

Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret

2025	2024
0	0

Note 2 - Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar

Tilgang

Afgang

Kostpris 31. december

Op- og nedskrivninger 1. januar

Årets op- og nedskrivninger

Tilbageførte op- og nedskrivninger

Op- og nedskrivninger 31. december

Afskrivninger 1. januar

Afskrivninger vedrørende afgang

Årets afskrivninger

Afskrivninger 31. december

Regnskabsmæssig værdi 31. december

Afskrivninger:

Grunde og bygninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Afskrivninger i alt

2025	
Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
349.444	979.761
0	0
0	0
349.444	979.761
200.000	0
0	0
0	0
200.000	0
136.107	906.436
0	0
2.799	24.236
138.906	930.672
410.538	49.089
2025	2024
2.799	14.920
24.236	43.068
27.035	57.988

NOTER

Note 3 - Kapitalandele		2025	2024
<u>Tilknyttede virksomheder</u>			
Selskab	Andel		
	Pct.		
Gelsted Transport A/S, Brenderup			
Kostpris primo	100,00%	500.000	500.000
Tilgang i året		0	0
Afgang i året	-10,00%	-50.000	0
Kostpris ultimo		450.000	500.000
Op-/nedskrivninger primo		1.781.874	1.475.601
Resultatandel i året		676.787	-500.000
Øvrige reguleringer, herunder udloddet udbytte		-628.188	806.273
Opskrivninger ultimo		1.830.473	1.781.874
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90,00%	2.280.473	2.281.874
(Egenkapitalen i selskabet udgør 2.280.473 kr.)			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt		2.280.473	2.281.874
Note 3 - Kapitalandele		2025	2024
<u>Kapitalinteresser</u>			
Selskab	Andel		
	Pct.		
S. Bolander ApS, Brenderup			
Kostpris primo		0	0
Tilgang i året	50,00%	20.000	0
Afgang i året		0	0
Kostpris ultimo		20.000	0
Resultatandel i året		433.234	0
Opskrivninger ultimo		433.234	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50,00%	453.234	0

NOTER

Selskab	<u>Andel</u>		
Magtenbølle Jordtip ApS, Asperup	Pct.		
Kostpris primo	33,30%	20.000	20.000
Tilgang i året		0	0
Afgang i året		0	0
Kostpris ultimo		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Øvrige reguleringer		-20.000	0
Opskrivninger ultimo		<u>-20.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33,30%	<u>0</u>	<u>20.000</u>
Kapitalinteresser i alt		<u>453.234</u>	<u>20.000</u>
Note 4 - Skat		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Skat af årets resultat:			
Skat af årets skattepligtige indkomst		19.294	57.068
Regulering af udskudt skat (indtægt)		-2.873	-9.682
		<u>16.421</u>	<u>47.386</u>

Note 5 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter, ligesom det sambeskattede datterselskab Gelsted Transport A/S hæfter, ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

Note 6 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut for datterselskab Gelsted Transport ApS er der udstedt ejerpantebrev på t.kr. 350,- i selskabets ejendom.

Note 7 - Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2025 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

NOTER

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

NOTER

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringserstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver mv. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages og betingelserne er opfyldt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Kapitalandele Tilknyttede Og Associerede Virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster- og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele og værdipapirer indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

BALANCEN

NOTER

Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi af kostpris
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, der ikke indregnes som kapitalandele, indregnes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

NOTER

Kapitalandele Tilknyttede Og Associerede Virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den

NOTER

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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Gældsforpligtelser

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