

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2024/25	7
Balance pr. 30.06.2025	8
Egenkapitalopgørelse for 2024/25	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SOM ApS
Helgavej 31
5230 Odense M

CVR-nr.: 27570402
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.07.2024- 30.06.2025

Direktion

Søren Offer Viskum Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2024 - 30.06.2025 for SOM 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. 30.06.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2024 - 30.06.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.11.2025

Direktion

Søren Offer Viskum Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i SOM ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SOM ApS for regnskabsåret 01.07.2024 - 30.06.2025, 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. 30.06.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2024 - 30.06.2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 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 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 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 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.

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 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.

Odense, den 27.11.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering i tilknyttede og associerede virksomheder, der er aktivitet med ejendomsudvikling, ejendomsudlejning og øvrige aktiviteter i forbindelse med iværksættere, samt investeringer i værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.108.040	1.084.337
Personaleomkostninger	1	(747.964)	(717.544)
Driftsresultat		360.076	366.793
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(421.614)	465.736
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.279.595)	(749.505)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		2.423.278	(318.117)
Andre finansielle indtægter	2	1.222.953	3.359.381
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(9.217)	(24.884)
Andre finansielle omkostninger		(416.033)	(475.289)
Resultat før skat		1.879.848	2.624.115
Skat af årets resultat	3	(568.375)	(761.438)
Årets resultat		1.311.473	1.862.677
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		135.000	135.555
Overført resultat		1.176.473	1.727.122
Resultatdisponering		1.311.473	1.862.677

Balance pr. 30.06.2025

Aktiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.329.972	10.554.227
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.736.734	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.111.129	2.877.993
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.581.554	11.112.216
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.726.446	12.446.134
Andre tilgodehavender		3.808.068	1.178.871
Finansielle aktiver	4	41.293.903	38.169.441
Anlægsaktiver		41.293.903	38.169.441
Aktiver bestemt for salg		164.875	164.875
Varebeholdninger		164.875	164.875
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		162.301	395.273
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	471.834
Udskudt skat		0	252.820
Andre tilgodehavender		170.000	184.665
Tilgodehavende skat		110.042	21.983
Tilgodehavender		442.343	1.326.575
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.692.247	22.619.966
Værdipapirer og kapitalandele		14.692.247	22.619.966
Likvide beholdninger		186.781	6.143

Omsætningsaktiver	15.486.246	24.117.559
Aktiver	56.780.149	62.287.000

SOM ApS | Balance pr. 30.06.2025

9

Passiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.922.955	5.293.463
Overført overskud eller underskud		42.630.438	45.978.152
Forslag til udbytte for regnskabsåret		135.000	135.555
Egenkapital		48.813.393	51.532.170
Udskudt skat		27.525	0
Hensatte forpligtelser		27.525	0
Bankgæld		4.194.253	8.729.108
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.265	12.026
Gæld til tilknyttede virksomheder		382.936	1.091.522
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.999.372	14.620
Skyldig skat		0	858.372
Skyldige sambeskatningsbidrag		288.030	0
Anden gæld		61.375	49.182
Kortfristede gældsforpligtelser		7.939.231	10.754.830
Gældsforpligtelser		7.939.231	10.754.830
Passiver		56.780.149	62.287.000

Dagsværdioplysninger	5
Eventualforpligtelser	6
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7

Egenkapitalopgørelse for 2024/25

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	5.293.463	45.978.152	135.555	51.532.170
Ændring i regnskabspraksis	0	1.244.966	0	0	1.244.966
Korrigeret egenkapital primo	125.000	6.538.429	45.978.152	135.555	52.777.136
Køb af egne kapitalandele	0	0	(5.139.661)	0	(5.139.661)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(135.555)	(135.555)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.500.000)	1.500.000	0	0
Årets resultat	0	884.526	291.947	135.000	1.311.473
Egenkapital ultimo	125.000	5.922.955	42.630.438	135.000	48.813.393

Selskabet har i regnskabsåret tilbagekøbt egne kapitalandele for 5.140 t.kr.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Gager og lønninger	710.154	707.840
Pensioner	32.361	0
Andre omkostninger til social sikring	5.449	9.704
	747.964	717.544

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
---	---	---

2 Andre finansielle indtægter

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.274	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	160.757	69.493
Renteindtægter i øvrigt	550.324	191.185
Valutakursreguleringer	0	10.856
Dagsværdireguleringer	0	3.084.832
Øvrige finansielle indtægter	509.598	3.015
	1.222.953	3.359.381

3 Skat af årets resultat

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
--	----------------	----------------

Aktuel skat	288.030	858.372
Ændring af udskudt skat	280.345	(102.480)
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.546
	568.375	761.438

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	5.260.764	0	1.061.050	11.921.968	12.446.134
Overførsler	146.250	6.168.711	(146.250)	(6.168.711)	0
Tilgange	3	314.265	980.240	7.628.616	1.200.000
Afgange	0	(2.041.688)	0	(710.240)	(4.919.688)
Kostpris ultimo	5.407.017	4.441.288	1.895.040	12.671.633	8.726.446
Opskrivninger primo	5.293.463	0	1.816.943	(809.752)	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	1.244.966	0	0	0	0
Overførsler	(398.414)	0	398.414	0	0
Andel af årets resultat	(421.614)	0	(1.279.595)	0	0
Udbytte	(1.500.000)	0	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.704.554	(1.704.554)	280.327	(280.327)	0
Opskrivninger ultimo	5.922.955	(1.704.554)	1.216.089	(1.090.079)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.329.972	2.736.734	3.111.129	11.581.554	8.726.446

Andre
tilgode-
havender

	kr.
Kostpris primo	1.178.871
Overførsler	0
Tilgange	3.059.540
Afgange	(430.343)
Kostpris ultimo	3.808.068
Opskrivninger primo	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0
Overførsler	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.808.068

I tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder indgår tilgodehavende hos A Clean Spirit ApS med 2.737 t.kr. beløbet forventes at indgå senere en d 12. måneder efter statusdagen.

I tilgodehavende hos associerende virksomheder indgår tilgodehavende hos selskabet Mallorca-Townhouses SL med 4.095 t.kr. og tilgodehavende hos LiveTrends design Group Europe ApS 3.908 t.kr. beløbene forventes at indgå senere end 12. måneder efter statusdagen.

I andre tilgodehavender indgår udlån på anfordrings gældsbreve med delvis afdragsfrihed.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Reffo Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,00
A Clean Spirit ApS	Odense	ApS	50,50

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Mallorca-Townhouses SL	Odense	SL	50
LiveTrends Design Group Europe Holding ApS	Odense	ApS	47,50
Kristoff Invest ApS	Odense	ApS	50,00

5 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	14.692.247
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	36.250

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for A Clean Spirit ApS engagementer med pengeinstitut. Selvskyldner kautionen udgør pr. 30.06.2025 i alt 8.319 t.kr.

Der er afgivet kaution maksimalt 428 t.kr. for LiveTrends Design Europe ApS engagements med pengeinstitut.

Værdipapirer optaget under omsætningsaktiver med 14.692 t.kr. ligger til sikkerhed for gæld til pengeinstitut som pr. 30.06.2025 udgør 4.194 t.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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

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.

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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld 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.

Balancen

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 .

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes

regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder .

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i associerede virksomheder er:

Investerings ejendomme: Investerings ejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

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 skat

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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

