
Heluda Invest A/S

Sundkaj 71, 5., 2150 Nordhavn

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 28 29 68 86

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 16/5 2025

Alexander Lund Hunt
Dal
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Heluda Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 16. maj 2025

Direktion

Alexander Lund Hunt Dal
direktør

Bestyrelse

Henrik Lund Dal
formand

Toft Hedegaard Kristensen

Hanne Holck Dal

Alexander Lund Hunt Dal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heluda Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Heluda Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 16. maj 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Lunden
statsautoriseret revisor
mne32209

Mikkel Helsby
statsautoriseret revisor
mne51051

Selskabsoplysninger

Selskabet	Heluda Invest A/S Sundkaj 71, 5. 2150 Nordhavn CVR-nr: 28 29 68 86 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 15. december 2004 Regnskabsår: 20. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Henrik Lund Dal, formand Toft Hedegaard Kristensen Hanne Holck Dal Alexander Lund Hunt Dal
Direktion	Alexander Lund Hunt Dal
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Nordea Grønjordsvej 10 2300 København S Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb, salg og udlejning af fast ejendom, investering af enhver art samt aktiviteter forbundet hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 12.550.089, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 153.185.517.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttotab før værdiregulering		-214.000	-217.869
Værdiregulering af investeringsaktiver		0	0
Bruttotab efter værdiregulering		-214.000	-217.869
Personaleomkostninger	1	0	-7.786
Resultat før finansielle poster		-214.000	-225.655
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		10.483.583	10.672.813
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-24.071	-10.792
Finansielle indtægter	2	3.859.075	3.418.991
Finansielle omkostninger	3	-1.997.492	-4.266.261
Resultat før skat		12.107.095	9.589.096
Skat af årets resultat	4	442.994	883.607
Årets resultat		12.550.089	10.472.703

Resultatdisponering

	2024	2023
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.350.009	-2.442.983
Overført resultat	2.200.080	12.915.686
	12.550.089	10.472.703

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Investeringsjendomme		1.388.432	1.388.432
Materielle anlægsaktiver		1.388.432	1.388.432
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	142.580.828	132.075.399
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	470.933	495.005
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	7.048.674	8.268.674
Andre tilgodehavender	7	639.232	760.201
Finansielle anlægsaktiver		150.739.667	141.599.279
Anlægsaktiver		152.128.099	142.987.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	12.839
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		749.554	95.703
Udskudt skatteaktiv		9.500.000	9.500.000
Selskabsskat		90.043	233.165
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		514.371	0
Tilgodehavender		10.853.968	9.841.707
Værdipapirer	8	22.405.531	17.278.745
Likvide beholdninger		143.971	14.846
Omsætningsaktiver		33.403.470	27.135.298
Aktiver		185.531.569	170.123.009

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		175.000.000	175.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.424.946	6.053.091
Overført resultat		-38.239.429	-40.439.509
Egenkapital		153.185.517	140.613.582
Ansvarlig lånekapital		8.832.256	8.303.059
Gæld til realkreditinstitutter		888.834	936.326
Kreditinstitutter		11.093.262	8.624.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.840.363	9.053.344
Anden gæld		1.688.220	2.400.989
Langfristede gældsforpligtelser	9	31.342.935	29.317.963
Gæld til realkreditinstitutter	9	48.460	49.428
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	448.560	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		354.599	0
Anden gæld	9	151.498	142.036
Kortfristede gældsforpligtelser		1.003.117	191.464
Gældsforpligtelser		32.346.052	29.509.427
Passiver		185.531.569	170.123.009
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	175.000.000	6.053.091	-40.439.509	140.613.582
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	21.846	0	21.846
Årets resultat	0	10.350.009	2.200.080	12.550.089
Egenkapital 31. december	175.000.000	16.424.946	-38.239.429	153.185.517

Noter til årsregnskabet

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	0	6.900
Andre personaleomkostninger	0	886
	<u>0</u>	<u>7.786</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

Selskabets ledelse modtager ikke vederlag i dette selskab, da ledelsen er aflønnet i A/S Lund Dal Invest.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	1.092.000
Andre finansielle indtægter	3.859.075	2.326.991
	<u>3.859.075</u>	<u>3.418.991</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	641.196	2.863.447
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	266.329	357.315
Andre finansielle omkostninger	1.089.963	1.045.129
Valutakurstab	4	370
	<u>1.997.492</u>	<u>4.266.261</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-442.994	-883.607
	<u>-442.994</u>	<u>-883.607</u>

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	118.117.312	118.117.312
Kostpris 31. december	118.117.312	118.117.312
Værdireguleringer 1. januar	13.958.087	8.285.274
Årets resultat	10.483.583	10.672.813
Modtagne udbytter	0	-5.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	21.846	0
Værdireguleringer 31. december	24.463.516	13.958.087
Regnskabsmæssig værdi 31. december	142.580.828	132.075.399

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
A/S Lund Dal Invest	Hals	1.500.000	100%

	2024	2023
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	8.400.000	8.400.000
Kostpris 31. december	8.400.000	8.400.000
Værdireguleringer 1. januar	-7.904.995	-7.894.203
Årets resultat	-24.072	-10.792
Værdireguleringer 31. december	-7.929.067	-7.904.995
Regnskabsmæssig værdi 31. december	470.933	495.005

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
GREYSTONE CAPITAL A/S	Hals	2.500.000	20%

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	11.507.322	4.669.758
Tilgang i årets løb	69.272	0
Afgang i årets løb	-2.593.619	-355.969
Kostpris 31. december	8.982.975	4.313.789
Nedskrivninger 1. januar	4.011.039	3.909.557
Årets nedskrivninger	516.881	0
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.593.619	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	0	-235.000
Nedskrivninger 31. december	1.934.301	3.674.557
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.048.674	639.232

8. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Børsnoterede værdipapirer	2.634.899	22.405.532
	2024	2023
	DKK	DKK

9. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.832.256	8.303.059
Langfristet del	8.832.256	8.303.059
Inden for 1 år	0	0
	8.832.256	8.303.059

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	694.994	738.615
Mellem 1 og 5 år	193.840	197.711
Langfristet del	888.834	936.326
Inden for 1 år	48.460	49.428
	937.294	985.754
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.093.262	8.624.245
Langfristet del	11.093.262	8.624.245
Inden for 1 år	0	0
	11.093.262	8.624.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.840.363	9.053.344
Langfristet del	8.840.363	9.053.344
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	448.560	0
	9.288.923	9.053.344
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.688.220	2.400.989
Langfristet del	1.688.220	2.400.989
Øvrig kortfristet gæld	151.498	142.036
	1.839.718	2.543.025

Noter til årsregnskabet

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	DKK	DKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	1.388.432	1.388.432
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på:	22.405.531	17.278.745

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heluda Invest A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for måling af andre værdipapirer og kapitalandele fra dagsværdi til kostpris. Ændringen er blevet rettet via egenkapitalen 2023 samt tilhørende sammenligningstal i balancen.

Ændringen medfører ingen påvirkning på egenkapitalen eller balancesum.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne påvirker ikke resultat eller egenkapital.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

I regnskabsår med positiv skattepligtig indkomst hidrørende fra sådanne kursgevinster, kan det besluttes, at disse helt eller delvist overføres til den frie formue.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

Efter første indregning måles investeringsejendomme til kostpris fratrukket årets af- og nedskrivninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i unoterede private equity fonde samt øvrige kapitalandele som ikke handles på et aktivt marked.

Investeringer i unoterede private equity fonde måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i opgørelser fra private equity fondene, som indregner underliggende investeringer til dagsværdi.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos tidligere samarbejdspartnere, som måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.