

Deloitte.



Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2024/25 | 7 |
| Balance pr. 30.04.2025 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2024/25 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Unicorn Tobacco Company ApS

Ryesgade 106

2100 København Ø

CVR-nr.: 66791017

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.05.2024- 30.04.2025

Direktion

Nicolai Edinger, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 for Unicorn Tobacco Company 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. 30.04.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.10.2025

Direktion

Nicolai Edinger
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Unicorn Tobacco Company ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Unicorn Tobacco Company ApS for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025, 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. 30.04.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 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.

København, den 31.10.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Tim Kjær-Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23295

Niels Frøland Johansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne50624

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet hovedaktivitet består af investeringsaktiviteter bl.a. via investeringer i noterede og unoterede virksomheder m.v.

Der opleves et naturlig udsving i realiserede resultater fra år til år, som følge af selskabets investeringsstrategi, hvor periodens resultat skønnes at følge den generelle markedsudvikling for aktie- og obligationsmarkedet i året.

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. |
|--|------|------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 369.487 | 489.281 |
| Andre eksterne omkostninger | | (336.771) | (229.648) |
| Ejendomsomkostninger | | (257.769) | (158.929) |
| Bruttoresultat | | (225.053) | 100.704 |
| Personaleomkostninger | 1 | (305.804) | (304.880) |
| Af- og nedskrivninger | | (217.364) | (223.030) |
| Andre driftsomkostninger | | (120.667) | (2.333) |
| Driftsresultat | | (868.888) | (429.539) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 237.810 | 210.569 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 137.404 | 93.352 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 100.530 | 124.164 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 4.996.954 | 13.321.971 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | 0 | (793.875) |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (3.635.516) | (284.113) |
| Resultat før skat | | 968.294 | 12.242.529 |
| Skat af årets resultat | 4 | (39.367) | (2.778.040) |
| Årets resultat | | 928.927 | 9.464.489 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 928.927 | 9.464.489 |
| Resultatdisponering | | 928.927 | 9.464.489 |

Balance pr. 30.04.2025

Aktiver

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 2.401.413 | 2.549.110 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 610.334 |
| Materielle aktiver | 5 | 2.401.413 | 3.159.444 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.814.638 | 1.626.828 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.890.885 | 5.153.340 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.946.962 | 1.984.558 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 3.973.794 | 3.578.321 |
| Finansielle aktiver | 6 | 10.626.279 | 12.343.047 |
| Anlægsaktiver | | 13.027.692 | 15.502.491 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.898.592 | 3.380.804 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 848 | 1.105 |
| Andre tilgodehavender | | 202.787 | 218.780 |
| Tilgodehavende skat | | 506.745 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 149.189 | 1.640 |
| Tilgodehavender | | 2.758.161 | 3.602.329 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 100.858.778 | 102.178.548 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 100.858.778 | 102.178.548 |
| Likvide beholdninger | | 6.172.578 | 3.121.615 |

| | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Omsætningsaktiver | 109.789.517 | 108.902.492 |
| Aktiver | 122.817.209 | 124.404.983 |

Unicorn Tobacco Company ApS | Balance pr. 30.04.2025

9

Passiver

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 121.580.645 | 120.651.718 |
| Egenkapital | | 121.705.645 | 120.776.718 |
| Udskudt skat | | 4.839 | 20.166 |
| Hensatte forpligtelser | | 4.839 | 20.166 |
| Bankgæld | | 33.531 | 10.447 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 62.500 | 62.500 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 825.949 | 1.012.101 |
| Skyldig skat | | 0 | 2.304.224 |
| Anden gæld | | 142.751 | 176.833 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 41.994 | 41.994 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.106.725 | 3.608.099 |
| Gældsforpligtelser | | 1.106.725 | 3.608.099 |
| Passiver | | 122.817.209 | 124.404.983 |
| Dagsværdioplysninger | 7 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2024/25

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 120.651.718 | 120.776.718 |
| Årets resultat | 0 | 928.927 | 928.927 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 121.580.645 | 121.705.645 |

Noter

1 Personalemkostninger

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Gager og lønninger | 305.804 | 304.880 |
| | 305.804 | 304.880 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Renteindtægter i øvrigt | 908.220 | 980.854 |
| Valutakursreguleringer | 522.301 | 53.236 |
| Dagsværdireguleringer | 806.810 | 9.768.706 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.759.623 | 2.519.175 |
| | 4.996.954 | 13.321.971 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Valutakursreguleringer | 0 | 18.413 |
| Dagsværdireguleringer | 3.415.785 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 219.731 | 265.700 |
| | 3.635.516 | 284.113 |

4 Skat af årets resultat

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Aktuel skat | 54.694 | 2.764.997 |
| Ændring af udskudt skat | (15.327) | 8.150 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 4.893 |
| | 39.367 | 2.778.040 |

5 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| Kostpris primo | 4.766.128 | 918.990 |
| Afgange | 0 | (680.000) |
| Kostpris ultimo | 4.766.128 | 238.990 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.217.018) | (308.656) |
| Årets afskrivninger | (147.697) | (69.667) |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 139.333 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.364.715) | (238.990) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.401.413 | 0 |

6 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------|---|---|---|---|
| Kostpris primo | 39.103.994 | 5.153.340 | 2.512.000 | 9.933.247 |
| Tilgange | 0 | 33.708 | 0 | 0 |
| Afgange | 0 | (2.296.163) | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 39.103.994 | 2.890.885 | 2.512.000 | 9.933.247 |
| Nedskrivninger primo | (37.477.166) | 0 | (527.442) | (6.354.926) |
| Andel af årets resultat | 237.810 | 0 | 137.404 | 0 |

| | | | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Udbytte | (50.000) | 0 | (175.000) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 395.473 |
| Nedskrivninger ultimo | (37.289.356) | 0 | (565.038) | (5.959.453) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.814.638 | 2.890.885 | 1.946.962 | 3.973.794 |
| | | | | Ejerandel |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | Hjemsted | Retsform | % |
| Ejendomsselskabet Ryesgade 106 ApS | | København | ApS | 10 |
| | | | | Ejerandel |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | Hjemsted | Retsform | % |
| I/S PENINVEST | | København | I/S | 50,00 |
| | | | Hjemsted | Retsform |
| Kapitalandele i interessentskaber | | | | |
| I/S PENINVEST | | København | | I/S |

7 Dagsværdioplysninger

| | Børsnoterede værdipapirer kr. | Unoterede værdipapirer kr. |
|---|--|---|
| Dagsværdi ultimo | 84.908.365 | 19.924.206 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (3.415.785) | 806.810 |

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|------------------------|------------------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 44.880 | 0 |

9 Eventualforpligtelser

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

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige interessenter i selskabets associerede virksomhed, I/S Peninvest.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit. Kautionen er ulimiteret. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 10 t.kr. på balancetidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen i takt med lejeperiodens forløb.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af

gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med Nicotiana Tabacum ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Bygninger | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Tilknyttede 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 virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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.

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.

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 skønnet dagsværdi på balancedagen, som sædvanligvis fastsættes til den indre værdi i selskaberne, med mindre der foreligger andet grundlag for dagsværdien.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende

regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

