

MOLA INVEST ApS

c/o Morten Larsen, Brunbjergvej 4, st., 8240 Risskov
CVR-nr.: 31 94 49 37

Årsrapport 2025

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 1. april 2026

Morten Larsen

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 76 35 56 00
Kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the top right corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B' and a horizontal bar below the 'O'.

BDO

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14-17 |

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | MOLA INVEST ApS c/o Morten Larsen Brunbjergvej 4, st. 8240 Risskov |
| | CVR-nr.: 31 94 49 37 |
| | Stiftet: 22. januar 2009 |
| | Kommune: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Morten Larsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for MOLA INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges 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 - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 27. marts 2026

Direktion:

Morten Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i MOLA INVEST ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MOLA INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Kolding, den 27. marts 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at købe og eje værdipapirer og foretage investeringer i andre virksomheder og i øvrigt være passiv virksomhedsdeltager efter direktørens skøn samt udøve konsulentvirksomhed.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2025 kr. | 2024 tkr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| Bruttotab | | -125.220 | -439 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.241.414 | -1.818 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -33 |
| Driftsresultat | | -1.366.634 | -2.290 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser | 2 | 1.392.391 | 626 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 876.901 | 4.300 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | 1.250.000 | -1.910 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | -154.733 | -310 |
| Resultat før skat | | 1.997.925 | 416 |
| Skat af årets resultat | 5 | -140.513 | -223 |
| Årets resultat | | 1.857.412 | 193 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---|------------------|------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.250 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 629.891 | 618 |
| Overført resultat | 227.521 | -1.675 |
| I alt | 1.857.412 | 193 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 tkr. |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | 743.639 | 114 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.751.000 | 266 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | | 1.600.000 | 2.075 |
| Andre værdipapirer | | 8.250.000 | 6.250 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavende | | 223.891 | 215 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 14.568.530 | 8.920 |
| Anlægsaktiver | | 14.568.530 | 8.920 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 21.331 | 47 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 307.500 | 453 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder | | 2.641.411 | 1.755 |
| Udskudte skatteaktiver | | 165.030 | 306 |
| Andre tilgodehavender | | 974 | 23 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 156.684 | 272 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.061 | 0 |
| Tilgodehavender | | 3.293.991 | 2.856 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 28.172.188 | 29.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 28.172.188 | 29.000 |
| Likvide beholdninger | | 2.276.658 | 6.993 |
| Omsætningsaktiver | | 33.742.837 | 38.849 |
| Aktiver | | 48.311.367 | 47.769 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 tkr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| Anpartskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 699.639 | 90 |
| Overført resultat | | 46.430.492 | 46.182 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.250 |
| Egenkapital | | 48.255.131 | 47.647 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.367 | 19 |
| Gæld til kapitalinteresser | | 14.189 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.494 | 0 |
| Anden gæld | | 22.186 | 103 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 56.236 | 122 |
| Gældsforpligtelser | | 56.236 | 122 |
| Passiver | | 48.311.367 | 47.769 |

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 8

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------------------|----------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2025 | 125.000 | 89.748 | 46.182.971 | 1.250.000 | 47.647.719 |
| Forslag til resultatdisponering | | 629.891 | 227.521 | 1.000.000 | 1.857.412 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte | | | | -1.250.000 | -1.250.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Afgang/ophør | | -20.000 | 20.000 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2025 | 125.000 | 699.639 | 46.430.492 | 1.000.000 | 48.255.131 |

Noter

| | 2025 kr. | 2024 tkr. |
|---|------------------|--------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 2 | 2 |
| Løn og gager | 1.186.334 | 1.718 |
| Andre omkostninger til social sikring | 6.358 | 10 |
| Andre personaleomkostninger | 48.722 | 90 |
| | 1.241.414 | 1.818 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser | | |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 629.891 | 618 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 22.500 | 0 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 740.000 | 8 |
| | 1.392.391 | 626 |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 876.901 | 4.300 |
| | 876.901 | 4.300 |
| 4 Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | 154.733 | 310 |
| | 154.733 | 310 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 24 |
| Regulering af udskudt skat | 140.513 | 199 |
| | 140.513 | 223 |

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Kapitalandele i kapitalinteresser |
|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2025 | 44.000 | 286.000 | 2.615.000 |
| Overførsel | 0 | 1.840.000 | -1.840.000 |
| Tilgang | 0 | 1.650.000 | 1.500.000 |
| Afgang | 0 | -25.000 | -675.000 |
| Kostpris 31. december 2025 | 44.000 | 3.751.000 | 1.600.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2025 | 69.748 | -20.000 | -540.000 |
| Årets resultat | 629.891 | 0 | 0 |
| Årets værdireguleringer | 0 | 20.000 | 540.000 |
| Værdireguleringer 31. december 2025 | 699.639 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025 | 743.639 | 3.751.000 | 1.600.000 |

| kr. | Andre værdipapirer | Lejededpositum og andre tilgodehavende |
|--|--------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2025 | 6.250.000 | 215.280 |
| Tilgang | 2.000.000 | 8.611 |
| Kostpris 31. december 2025 | 8.250.000 | 223.891 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025 | 8.250.000 | 223.891 |

7 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

| kr. | Børsnoteret investeringer |
|--|---------------------------|
| Dagsværdi 31. december 2025 | 28.172.188 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen | -991.149 |

8 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds banklån samt afgivet hensigtsserklæring om tilførsel af likviditet til associeret virksomheds fortsatte drift.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MOLA INVEST ApS for 2025 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Virksomheden har ændret regnskabspraksis for indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder, idet disse fremover indregnes og måles efter kostprismetoden. Ændringen er foretaget af hensyn til det retvisende billede, da kapitalandele i associerede virksomheder består af porteføljeinvesteringer. Praksisændringen har ikke medført væsentlige ændringer i sammenligningstallene, som derfor ikke er tilpasset.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til rådgivning, markedsføring mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiseret. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.