

1887 A/S

Christian IX's Gade 2, 2., 1111 København K

CVR-nr. 47 75 67 15

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2025.

Lasse Thore Stjernholm Detlevsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for 1887 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2025

Direktion

John Kirketerp Jensen
direktør

Bestyrelse

Lasse Thore Stjernholm Detlevsen
formand

John Kirketerp Jensen

Otto Christian Kirketerp Jensen

Sofia Kamma Kirketerp Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionæren i 1887 A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1887 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Holstebro, den 30. juni 2025

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	1887 A/S Christian IX's Gade 2, 2. 1111 København K Telefon: 33910325 CVR-nr.: 47 75 67 15 Stiftet: 21. december 1972 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 52. regnskabsår
Bestyrelse	Lasse Thore Stjernholm Detlevsen, formand John Kirketerp Jensen Otto Christian Kirketerp Jensen Sofia Kamma Kirketerp Jensen
Direktion	John Kirketerp Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nykredit Bank
Dattervirksomheder	1887 Consulting A/S, København 1887 LAB ApS, København
Kapitalinteresser	Ejendomsselskabet Stub ApS, Viborg Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København K Svanestræde 2 ApS, København K Strandhotel Røsnæs ApS, København K Dronningens Tværgade I ApS, København K Gartnerivej 3A ApS, København K Holger & Co. ApS, København K Wally & Co. K/S, København K Sulky Properties II ApS, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har efter regnskabsårets udløb ikke været begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling..

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024	2023
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.646.022	-3.960.245
Indtægter af kapitalinteresser	4.357.509	6.707.575
Administrationsomkostninger	-931.310	-1.304.992
Andre driftsindtægter	456.035	450.735
Andre driftsomkostninger	-175.315	-467.198
Resultat før finansielle poster	-939.103	1.425.875
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	266.644	241.390
Andre finansielle indtægter	2.952.890	7.065.857
Finansielle omkostninger	-7.168.360	-261.292
Resultat før skat	-4.887.929	8.471.830
Skat af årets resultat	0	-772.740
Årets resultat	-4.887.929	7.699.090
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-234.502	2.747.330
Udbytte for regnskabsåret	0	122.000
Overføres til overført resultat	0	4.829.760
Disponeret fra overført resultat	-4.653.427	0
Disponeret i alt	-4.887.929	7.699.090

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver			
2	Investeringsejendomme	7.449.422	7.449.422
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.449.422	7.449.422
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.249.960	7.895.982
4	Kapitalinteresser	70.669.175	69.205.655
5	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.008.583	1.008.583
	Finansielle anlægsaktiver i alt	76.927.718	78.110.220
	Anlægsaktiver i alt	84.377.140	85.559.642
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.668
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.966.045	1.551.108
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	12.725.160	11.873.730
	Tilgodehavende selskabsskat	56.870	35.728
	Andre tilgodehavender	907.556	2.593.614
	Periodeafgrænsningsposter	18.658	74.451
	Tilgodehavender i alt	16.674.289	16.130.299
	Værdipapirer	15.319.218	5.122.163
	Værdipapirer i alt	15.319.218	5.122.163
	Likvide beholdninger	150.178	16.214.335
	Omsætningsaktiver i alt	32.143.685	37.466.797
	Aktiver i alt	116.520.825	123.026.439

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	35.511.215	36.893.717
	Overført resultat	70.994.960	74.500.387
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	122.000
	Egenkapital i alt	<u>107.006.175</u>	<u>112.016.104</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	3.686.031	3.784.711
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.686.031</u>	<u>3.784.711</u>
6	Kortfristet del af langfristet gæld	96.000	71.000
	Gæld til pengeinstitutter	4.770.020	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	21.951	12.400
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	196.175	533.334
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	761.332
	Anden gæld	744.473	5.847.558
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.828.619</u>	<u>7.225.624</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.514.650</u>	<u>11.010.335</u>
	Passiver i alt	<u>116.520.825</u>	<u>123.026.439</u>

1 Medarbejderforhold

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	44.542.220	59.274.794	117.800	104.434.814
Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
Overført via resultatdisponering	0	2.747.330	4.829.760	122.000	7.699.090
Udloddet udbytte	0	-10.395.833	10.395.833	0	0
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	36.893.717	74.500.387	122.000	112.016.104
Udloddet udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Overført via resultatdisponering	0	-234.502	-4.653.427	0	-4.887.929
Udloddet udbytte	0	-1.148.000	1.148.000	0	0
	500.000	35.511.215	70.994.960	0	107.006.175

Noter

	2024	2023
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	31/12 2024	31/12 2023
2. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar	7.449.422	5.582.250
Tilgang i årets løb	0	1.867.172
Kostpris 31. december	7.449.422	7.449.422
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.449.422	7.449.422

Selskabets investeringsejendomme består af 1 boligejendom på i alt 2.181 m² beliggende i Tisvildeleje.

Investeringsejendommen er jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis målt til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser.

Den anvendte afkastmodel, som har været anvendt konsistent i mange år, indeholder følgende hovedelementer:

Aktuel lejeindtægt

+/- Reguleringer til lejen

- Vedligeholdelsesomkostninger

- Driftsomkostninger

- Administration

= Reguleret driftsresultat

/ Afkastprocent

= Bruttoværdi

+ Deposita og forudbetalt leje

- Fradrag for væsentlige renoveringsprojekter eller ombygninger mv.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Noter

2. Investeringssejendomme (fortsat)

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

	31/12 2024	31/12 2023
Afkastkrav (%)	4,10	4,60
Tomgangsprocent (%)	0	0
 Boligejendomme er fastsat til en gennemsnitlig værdi på (kr./m2)	 1.110	 1.110

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringssejendommene udgør 7.449 t.kr. pr. 31. december 2024. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil dagsværdien falde med 1.900 t.kr. Et fald i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil medføre en stigning i dagsværdien på 2.400 t.kr.

	31/12 2024	31/12 2023
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	32.230.000	22.030.000
Tilgang i årets løb	2.000.000	10.200.000
Kostpris 31. december	34.230.000	32.230.000
Nedskrivninger 1. januar	-24.334.018	-20.373.773
Årets resultat	-4.646.022	-3.960.245
Nedskrivninger 31. december	-28.980.040	-24.334.018
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 5.249.960	 7.895.982

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
1887 Consulting A/S	København	100 %
1887 LAB ApS	København	100 %

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
4. Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum 1. januar	7.977.920	7.267.318
Tilgang i årets løb	0	2.842.408
Afgang i årets løb	-1.800.000	-2.131.806
Kostpris 31. december	6.177.920	7.977.920
Opskrivninger 1. januar	61.227.735	64.915.993
Årets resultat	4.360.733	6.707.575
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	50.787	0
Udbytte	-1.148.000	-10.395.833
Opskrivninger 31. december	64.491.255	61.227.735
Regnskabsmæssig værdi 31. december	70.669.175	69.205.655
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Stub ApS	Viborg	33,33 %
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS	København K	49,90 %
Svanestræde 2 ApS	København K	50,00 %
Strandhotel Røsnæs ApS	København K	42,00 %
Dronningens Tværgade I ApS	København K	49,90 %
Gartnerivej 3A ApS	København K	50,00 %
Holger & Co. ApS	København K	25,00 %
Wally & Co. K/S	København K	33,33 %
Sulky Properties II ApS	København K	33,33 %
	31/12 2024	31/12 2023
5. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	1.008.583	1.008.583
Kostpris 31. december	1.008.583	1.008.583
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.008.583	1.008.583

Noter

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2024	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.782.031	96.000	3.686.031	3.306.000
	3.782.031	96.000	3.686.031	3.306.000

7. Oplysninger om dagsværdi

	Investerings- ejendomme	Værdipapirer
Dagsværdi 31. december	7.449.422	15.319.218
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	6.566.448

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for henholdsvis moder og tilknyttet virksomhed, som udgør henholdsvis 4.620 t.kr. og 0 t.kr., er der givet pant i kapitalinteresse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 23.240 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.770 t.kr., er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 15.319 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 1.049 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for anvendelse heraf.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 0 kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens bankgæld. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 486 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på 3.289 t.kr. for kapitalinteresses bankgæld.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1887 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter fra udlejningsejendom.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 poster direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

1887 A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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