
H.H. Ejendomsinvest ApS

Studiestræde 61, 1554 København V

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 74 41 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/12 2020

Jacob Hildebrandt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020 7

Balance 30. september 2020 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for H.H. Ejendomsinvest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. december 2020

Direktion

Frederik Henrik Hildebrandt
Hammer

Bestyrelse

Lene Hammer
formand

Aase Hildebrandt

Claus Henrik Hildebrandt

Anne Dorte Hildebrandt

Nicolaj Hammer

Chalotte Köhne

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H.H. Ejendomsinvest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for H.H. Ejendomsinvest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

København, den 16. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor
mne9777

René Otto Poulsen
statsautoriseret revisor
mne26718

Selskabsoplysninger

Selskabet	H.H. Ejendomsinvest ApS Studiestræde 61 1554 København V CVR-nr.: 10 74 41 72 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Lene Hammer, formand Aase Hildebrandt Claus Henrik Hildebrandt Anne Dorte Hildebrandt Nicolaj Hammer Chalotte Köhne
Direktion	Frederik Henrik Hildebrandt Hammer
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af besiddelse og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 4.608.521, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 67.423.370.

Selskabet er igang med ombygning af en del af bygningen. Der er indgået lejekontrakt herfor. Selskabet udlejer primært til hotel og restauranter. Selskabets lejere er påvirket negativt af Covid-19, og der har i et vist omfang ydet henstand med betaling af lejen, men alle lejere har overholdt indgåede aftaler. Selskabets ledelse forventer ikke at resultat vil være væsentligt påvirket af Covid-19 i 2020/21.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		15.633.670	13.252.782
Personaleomkostninger	2	-2.008.378	-1.313.086
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6	-3.403.576	-20.990.073
Resultat før finansielle poster		10.221.716	-9.050.377
Finansielle indtægter	4	267.466	986.446
Finansielle omkostninger		-4.487.195	-3.755.503
Resultat før skat		6.001.987	-11.819.434
Skat af årets resultat	5	-1.393.466	2.532.273
Årets resultat		4.608.521	-9.287.161

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		4.608.521	-9.287.161
		4.608.521	-9.287.161

Balance 30. september 2020

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Grunde og bygninger		184.218.113	187.006.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		91.360	65.683
Materielle anlægsaktiver under udførelse		101.370.850	31.777.388
Materielle anlægsaktiver	6	285.680.323	218.849.393
Anlægsaktiver		285.680.323	218.849.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	347.177
Andre tilgodehavender		3.350.838	47.418.061
Periodeafgrænsningsposter		414.477	436.204
Tilgodehavender		3.765.315	48.201.442
Værdipapirer	7	14.800.030	14.838.803
Likvide beholdninger		2.069.220	19.373.603
Omsætningsaktiver		20.634.565	82.413.848
Aktiver		306.314.888	301.263.241

Balance 30. september 2020

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		66.921.370	60.281.440
Egenkapital		67.423.370	60.783.440
Hensættelse til udskudt skat		19.524.685	18.068.393
Hensatte forpligtelser		19.524.685	18.068.393
Gæld til realkreditinstitutter		191.032.175	195.059.007
Langfristede gældsforpligtelser	8	191.032.175	195.059.007
Gæld til realkreditinstitutter	8	4.199.669	4.272.319
Modtagne forudbetalinger fra kunder		55.223	55.223
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.514.213	12.524
Selskabsskat		510.136	0
Deposita		1.746.327	1.821.558
Anden gæld	9	18.309.090	21.109.579
Periodeafgrænsningsposter		0	81.198
Kortfristede gældsforpligtelser		28.334.658	27.352.401
Gældsforpligtelser		219.366.833	222.411.408
Passiver		306.314.888	301.263.241
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	502.000	60.281.440	60.783.440
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	20.353.474	20.353.474
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-17.749.103	-17.749.103
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-572.962	-572.962
Årets resultat	0	4.608.521	4.608.521
Egenkapital 30. september 2020	502.000	66.921.370	67.423.370

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets lejere er påvirket negativt af Covid-19, men indtjeningen i H.H. Ejendomsinvest ApS er kun i begrænset omfang negativt påvirket.

Den igangværende ombygning vedrører nyt hotel, hvor der er indgået lejekontrakt med lejer med delvist samme ejerkreds.

Ledelsen har sikret tilstrækkelig kapitalberedskab og likviditet til færdiggørelse af ombygning samt løbende drift minimum det kommende år, hvorfor kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.969.297	1.307.811
Andre personaleomkostninger	39.081	5.275
	2.008.378	1.313.086
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	1
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.403.576	2.147.364
Gevinst og tab ved afhændelse	0	18.842.709
	3.403.576	20.990.073
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	4.601
Andre finansielle indtægter	267.466	981.845
	267.466	986.446

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	510.136	0
Årets udskudte skat	1.456.292	-4.799.729
	1.966.428	-4.799.729
Der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.393.466	-2.532.273
Skat af egenkapitalbevægelser	572.962	-2.267.456
	1.966.428	-4.799.729

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober 2019	203.577.323	3.749.377	31.777.388	239.104.088
Tilgang i årets løb	605.345	35.699	69.593.462	70.234.506
Kostpris 30. september 2020	204.182.668	3.785.076	101.370.850	309.338.594
Opskrivninger 1. oktober 2019	23.452.024	0	0	23.452.024
Opskrivninger 30. september 2020	23.452.024	0	0	23.452.024
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2019	40.023.025	3.683.694	0	43.706.719
Årets afskrivninger	3.393.554	10.022	0	3.403.576
Ned- og afskrivninger 30. september 2020	43.416.579	3.693.716	0	47.110.295
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	184.218.113	91.360	101.370.850	285.680.323
Afskrives over	op til 100 år	3-10 år		

Værdien af grunde og bygninger ifølge offentlige vurdering pr. 1. oktober 2020 udgør DKK 214.000.000.

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
7 Værdipapirer		
Børsnoterede aktier og obligationer	14.800.030	14.838.803
	<u>14.800.030</u>	<u>14.838.803</u>

8 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	174.164.731	178.121.961
Mellem 1 og 5 år	16.867.444	16.937.046
Langfristet del	<u>191.032.175</u>	<u>195.059.007</u>
Inden for 1 år	4.199.669	4.272.319
	<u>195.231.844</u>	<u>199.331.326</u>

9 Anden gæld

I anden gæld indgår negativ værdi af renteswapaftale, som pr. 30. september udgør TDKK 17.749 (2018/19 TDKK 20.353).

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Pantebreve på i alt TDKK 245.313, der giver pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi af	286.267.273	187.006.322

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en momsreguleringsforpligtelse. Såfremt brugen af ejendomme ændres kan momsreguleringsforpligtelsen blive aktuel helt eller delvist.

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor entreprenør i forbindelse med renovering og ombygning TDKK 9.881.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.H. Ejendomsinvest ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter husleje dækkende for regnskabsåret i henhold til indgåede huslejekontrakter.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, lokaler, vedligeholdelse, ejendomsskatter, tab på debitorer mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Aktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte aktiver 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af aktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	op til 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.