



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

NIMOST A/S
ASSENBÆKVEJ 5, HODDE, 6862 TISTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. oktober 2018

Kim Tranholm

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nimost A/S Assenbækvej 5 Hodde 6862 Tistrup
	E-mail: kt@gpidenmark.dk
	CVR-nr.: 16 12 60 04
	Stiftet: 3. april 1992
	Hjemsted: Varde Kommune
	Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Borris Tangaa Nielsen, formand Bjarne Jøker Eg Kim Tranholm
Direktion	Bjarne Jøker Eg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank A/S Vestergade 4 6800 Varde

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Nimost A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 1. oktober 2018

Direktion:

Bjarne Jøker Eg

Bestyrelse:

Borris Tangaa Nielsen
Formand

Bjarne Jøker Eg

Kim Tranholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nimost A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nimost A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i associeret virksomhed og tilgodehavender hos associeret virksomhed. Investeringsejendomme i underliggende selskaber indregnes til dagsværdi, baseret på regnskabsmæssige skøn, og påvirkes af eksterne markedsforhold. Værdiansættelsen af kapitalandelene og tilgodehavende hos associeret virksomhed er derfor behæftet med usikkerhed.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Odense, den 1. oktober 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Dalgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19736

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er formueanbringelse og anden beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Nimost A/S besidder kapitalandele i Dansk Ejendomsopsparing A/S, der besidder kapitalandele i en række kommanditselskaber og interessentskaber. Alle disse selskaber har drift af investeringsejendomme som hovedaktivitet. Nimost A/S har endvidere et tilgodehavende hos Dansk Ejendomsopsparing A/S. Kapitalandele er i årsregnskabet indregnet under kapitalandele i associerede virksomheder (10.921 t.kr. pr. 30. juni 2018) og tilgodehavendet indregnes under tilgodehavender hos associerede virksomheder (3.071 t.kr. pr. 30. juni 2018).

I årsregnskaberne for de underliggende selskaber er investeringsejendommene indregnet til dagsværdi. Fastsættelsen af dagsværdi af investeringsejendommene er baseret på regnskabsmæssige skøn over markedsværdien af investeringsejendommene med baggrund i afkastbaserede værdiansættelsesmodeller eller kendskab til kvadratmeterpriser ved sammenlignelige handler. For yderligere beskrivelse af forudsætningerne for dagsværdien af de enkelte investeringsejendomme henvises til offentliggjorte regnskaber for de underliggende selskaber.

Indregningen og målingen af kapitalandele, i såvel associerede virksomheder som andre kapitalandele, er i årsrapporten for Dansk Ejendomsinvestering A/S i overensstemmelse med andel af indre værdi pr. 31. december 2017 i de underliggende selskaber. Fastsættelse af dagsværdien i de underliggende selskaber har derfor direkte påvirkning på årsregnskabet for Dansk Ejendomsopsparing A/S. Da dagsværdien af investeringsejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og påvirkes af eksterne markedsf forhold, er værdiansættelsen af investeringsejendommene behæftet med usikkerhed.

Ledelsen i den associerede virksomhed har ikke haft indflydelse på de foretagne opskrivninger og har ligeledes ikke kunnet opnå tilstrækkelig dokumentation for de foretagne dagsværdireguleringer.

Ledelsen i den associerede virksomhed har med sit eget indgående kendskab til de underliggende selskaber/ejendomme, en opfattelse af, at der er belæg for den optagne værdiansættelse af ejendommene i de underliggende selskaber, og dermed også værdiansættelsen af tilgodehavendet og kapitalandelen i den associerede virksomhed.

Værdiansættelsen understøttes også af de løbende salg af boliger, der har fundet sted i visse af de underliggende selskaber. Endvidere kan det konstateres, at ejendommene er beliggende i eller omkring større byer så som København og Århus, hvor der igennem den seneste tid har været en positiv udvikling i ejendomsmarkedet.

Ledelsen støtter således sin egen vurdering på vurderingen foretaget af ledelsen i den associerede virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 5.688 tkr., og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 25.435 tkr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat. Størrelsen vil dog i væsentlig grad afhænge af udviklingen i den associerede virksomhed, da øvrige indtægter vil være relativt forudsigelige.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		4.854.685	1.777.496
Eksterne omkostninger.....		-59.347	-26.823
DRIFTSRESULTAT.....		4.795.338	1.750.673
Finansielle indtægter.....	1	941.627	944.230
Finansielle omkostninger.....	2	-49.098	-31.403
RESULTAT FØR SKAT.....		5.687.867	2.663.500
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		5.687.867	2.663.500
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinær udbytte.....		10.000.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.854.685	1.978.991
Overført resultat.....		-9.166.818	684.509
I ALT.....		5.687.867	2.663.500

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		10.921.299	6.066.614
Gældsbreve.....		11.362.491	15.743.133
Finansielle anlægsaktiver.....	3	22.283.790	21.809.747
ANLÆGSAKTIVER.....		22.283.790	21.809.747
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	5.483.079
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		3.070.876	3.014.285
Tilgodehavender.....		3.070.876	8.497.364
Likvider.....		102.488	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.173.364	8.497.364
AKTIVER.....		25.457.154	30.307.111
PASSIVER			
Selskabskapital.....	4	3.900.000	3.900.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		10.421.299	5.566.614
Overført overskud.....		11.113.842	20.280.659
EGENKAPITAL.....	5	25.435.141	29.747.273
Gæld til pengeinstitutter.....		0	534.250
Anden gæld.....		22.013	25.588
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.013	559.838
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.013	559.838
PASSIVER.....		25.457.154	30.307.111
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note	
Finansielle indtægter			1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	941.627	944.230		
	941.627	944.230		
Finansielle omkostninger			2	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	49.098	31.403		
	49.098	31.403		
Finansielle anlægsaktiver			3	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Gældsbreve		
Kostpris 1. juli 2017.....	500.000	15.743.133		
Tilgang.....	0	619.358		
Afgang.....	0	-5.000.000		
Kostpris 30. juni 2018.....	500.000	11.362.491		
Opskrivninger 1. juli 2017.....	5.566.614	0		
Årets opskrivninger.....	4.854.685	0		
Opskrivninger 30. juni 2018.....	10.421.299	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	10.921.299	11.362.491		
Selskabskapital			4	
Selskabskapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 900 stk. a nom. 1.000 kr.....	900.000	900.000		
B-aktier, 3.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	3.000.000	3.000.000		
	3.900.000	3.900.000		
Egenkapital			5	
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	3.900.000	5.566.614	20.280.660	29.747.274
Forslag til årets resultatdisponering.....		4.854.685	-9.166.818	-4.312.133
Egenkapital 30. juni 2018.....	3.900.000	10.421.299	11.113.842	25.435.141
Eventualposter mv.				6
Eventualforpligtelser				
Ingen.				

NOTER**Note**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.

7

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

8

Nimost A/S besidder kapitalandele i Dansk Ejendomsopsparring A/S, der besidder kapitalandele i en række kommanditselskaber og interessentskaber. Alle disse selskaber har drift af investeringsejendomme som hovedaktivitet. Nimost A/S har endvidere et tilgodehavende hos Dansk Ejendomsopsparring A/S. Kapitalandele er i årsregnskabet indregnet under kapitalandele i associerede virksomheder (10.921 t.kr. pr. 30. juni 2018) og tilgodehavendet indregnes under tilgodehavender hos associerede virksomheder (3.071 t.kr. pr. 30. juni 2018).

I årsregnskaberne for de underliggende selskaber er investeringsejendommene indregnet til dagsværdi. Fastsættelsen af dagsværdi af investeringsejendommene er baseret på regnskabsmæssige skøn over markedsværdien af investeringsejendommene med baggrund i afkastbaserede værdiansættelses-modeller eller kendskab til kvadratmeterpriser ved sammenlignelige handler. For yderligere beskrivelse af forudsætningerne for dagsværdien af de enkelte investeringsejendomme henvises til offentliggjorte regnskaber for de underliggende selskaber.

Indregningen og målingen af kapitalandele, i såvel associerede virksomheder som andre kapitalandele, er i årsrapporten for Dansk Ejendomsinvestering A/S i overensstemmelse med andel af indre værdi pr. 31. december 2017 i de underliggende selskaber. Fastsættelse af dagsværdien i de underliggende selskaber har derfor direkte påvirkning på årsregnskabet for Dansk Ejendomsopsparring A/S. Da dagsværdien af investeringsejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og påvirkes af eksterne markedsforhold, er værdiansættelsen af investeringsejendommene behæftet med usikkerhed.

Ledelsen i den associerede virksomhed har ikke haft indflydelse på de foretagne opskrivninger og har ligeledes ikke kunnet opnå tilstrækkelig dokumentation for de foretagne dagsværdireguleringer.

Ledelsen i den associerede virksomhed har med sit eget indgående kendskab til de underliggende selskaber/ejendomme, en opfattelse af, at der er belæg for den optagne værdiansættelse af ejendommene i de underliggende selskaber, og dermed også værdiansættelsen af tilgodehavendet og kapitalandelen i den associerede virksomhed.

Værdiansættelsen understøttes også af de løbende salg af boliger, der har fundet sted i visse af de underliggende selskaber. Endvidere kan det konstateres, at ejendommene er beliggende i eller omkring større byer så som København og Århus, hvor der igennem den seneste tid har været en positiv udvikling i ejendomsmarkedet.

Ledelsen støtter således sin egen vurdering på vurderingen foretaget af ledelsen i den associerede virksomhed.

Medarbejderforhold

9

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2016/17: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nimost A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Datter- og associerede virksomheder 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 datter- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

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.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.