



G & O Finans A/S

Savsvinget 4
2970 Hørsholm
CVR-nr. 19064093

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.11.2022

Bo Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.06.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

G & O Finans A/S

Savsvinget 4

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 19064093

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Jørn Chjeffer Rasmussen

Ina Rødtne Kristensen

Bo Kristensen

Direktion

Bo Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for G & O Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11.11.2022

Direktion

Bo Kristensen

direktør

Bestyrelse

Jørn Chjeffer Rasmussen

Ina Rødtness Kristensen

Bo Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i G & O Finans A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G & O Finans A/S for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

samt vurdering af det opnåede bevis.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til virksomhedsdeltager og ledelse

Der var pr. balancedagen primo et tilgodehavende hos direktionen i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Tilgodehavendet er imidlertid indfriet i regnskabsåret og er således ikke tilstede på balancedagen den 30.06.2022.

København, den 11.11.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i virksomheder samt udlejning af ejendommen beliggende Savsvinget 4, 2970 Hørsholm. Selskabet har i regnskabsåret afstået ejendommen.

Årets resultat udgør et overskud på 81.756 t.kr. mod et overskud sidste regnskabsår på 8.014 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for værende meget tilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af salg af kapitalandelene i den associerede virksomhed G&O Investment A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(43.021)	586.464
Personaleomkostninger	1	(506.000)	(102.000)
Af- og nedskrivninger	2	3.844.497	(1.591.581)
Driftsresultat		3.295.476	(1.107.117)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(427.880)	(413.745)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		83.828.316	5.805.452
Andre finansielle indtægter	3	1.972.579	4.467.514
Andre finansielle omkostninger	4	(7.325.800)	(299.359)
Resultat før skat		81.342.691	8.452.745
Skat af årets resultat	5	413.815	(438.498)
Årets resultat		81.756.506	8.014.247
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		16.400.000	7.900.000
Overført resultat		65.356.506	114.247
Resultatdisponering		81.756.506	8.014.247

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Grunde og bygninger		0	16.670.821
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.091	357.991
Materielle aktiver	6	160.091	17.028.812
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		171.265	199.145
Kapitalandele i associerede virksomheder		60.943.129	41.566.353
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.106.580	2.796.000
Finansielle aktiver	7	72.220.974	44.561.498
Anlægsaktiver		72.381.065	61.590.310
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	50.706
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		335.007	52.600
Udskudt skat		2.170.000	1.756.000
Andre tilgodehavender		21.129.816	2.811.330
Tilgodehavende skat		447.335	73.722
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	200.000
Tilgodehavender		24.082.158	4.944.358
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.933.634	8.381.531
Værdipapirer og kapitalandele		36.933.634	8.381.531
Likvide beholdninger		764.667	47.097
Omsætningsaktiver		61.780.459	13.372.986
Aktiver		134.161.524	74.963.296

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		0	3.863.737
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	8.805.338
Overført overskud eller underskud		116.229.889	38.197.683
Forslag til udbytte for regnskabsåret		16.400.000	7.900.000
Egenkapital		133.129.889	59.266.758
Gæld til realkreditinstitutter		0	7.801.977
Langfristede gældsforpligtelser	9	0	7.801.977
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	0	953.000
Bankgæld		0	3.921.435
Deposita		0	671.414
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	45.327
Leverandører af varer og tjenesteydelser		138.477	521.411
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		871.754	921.661
Anden gæld		21.404	860.313
Kortfristede gældsforpligtelser		1.031.635	7.894.561
Gældsforpligtelser		1.031.635	15.696.538
Passiver		134.161.524	74.963.296
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	3.863.737	8.805.338	38.197.683	7.900.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(7.900.000)
Valutakursreguleringer	0	0	6.625	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(3.863.737)	(8.608.376)	12.472.113	0
Årets resultat	0	0	(203.587)	65.560.093	16.400.000
Egenkapital ultimo	500.000	0	0	116.229.889	16.400.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	59.266.758
Udbetalt ordinært udbytte	(7.900.000)
Valutakursreguleringer	6.625
Opløsning af opskrivninger	0
Årets resultat	81.756.506
Egenkapital ultimo	133.129.889

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	506.000	102.000
	506.000	102.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	967.659	1.591.581
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(4.812.156)	0
	(3.844.497)	1.591.581

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.360	34.607
Renteindtægter i øvrigt	3.658	0
Dagsværdireguleringer	0	4.255.057
Øvrige finansielle indtægter	1.940.561	177.850
	1.972.579	4.467.514

4 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	236.622	292.885
Dagsværdireguleringer	6.898.956	0
Øvrige finansielle omkostninger	190.222	6.474
	7.325.800	299.359

5 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	(414.000)	438.498
Regulering vedrørende tidligere år	185	0
	(413.815)	438.498

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	21.818.987	1.178.413
Tilgange	761.795	0
Afgange	(22.580.782)	0
Kostpris ultimo	0	1.178.413
Opskrivninger primo	11.257.962	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(11.257.962)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(16.406.128)	(820.422)
Årets afskrivninger	(769.759)	(197.900)
Tilbageførsel ved afgange	17.175.887	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(1.018.322)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	160.091

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	40.000	32.920.159	2.796.000
Tilgange	400.000	56.950.770	8.310.580
Afgange	0	(28.544.467)	0
Kostpris ultimo	440.000	61.326.462	11.106.580
Opskrivninger primo	159.145	8.646.193	0
Valutakursreguleringer	0	6.625	0
Afskrivninger på goodwill	0	(258.956)	0
Andel af årets resultat	(427.880)	224.293	0
Tilbageførsel ved afgange	0	(9.001.488)	0
Opskrivninger ultimo	(268.735)	(383.333)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	171.265	60.943.129	11.106.580

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Skodsborgparken 8 ApS	Hørsholm	ApS	100,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Heco Schrauben Iberica S-L.	Spanien	S.L.	24,00
G&O Holding 2021 A/S	Allerød	A/S	16,66

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er renteberegnet efter selskabslovens § 215, stk. 1 med 10,05 % frem til 24.11.2021, hvor lånet er indfriet.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	953.000
	953.000

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld i datterselskabet Skodsborgparken 8 ApS. Bankgælden udgør 11.598 t.kr.

Selskabet har afgivet tilsagn om finansiel støtte til datterselskabet, såfremt der er behov herfor.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består primært af lejeindtægter fra selskabets ejendom. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med den periode, som den betalte husleje vedrører. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	Brugstid År
Bygninger	25
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.