



G & O Finans A/S

Savsvinget 4
2970 Hørsholm
CVR-nr. 19064093

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.11.2020

Bo Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

G & O Finans A/S

Savsvinget 4

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 19064093

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Ina Rødtneff Kristensen

Bo Kristensen

Jørn Chjeffer Rasmussen

Direktion

Bo Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11.11.2020

Direktion

Bo Kristensen

Bestyrelse

Ina Rødtness Kristensen

Bo Kristensen

Jørn Chjeffer Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i G & O Finans A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G & O Finans A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 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 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.

København, den 11.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 8.479 t.kr. mod et overskud sidste regnskabsår på 6.813 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, men den seneste udvikling i spredningen af COVID-19 og nedlukning af store dele af samfundet kan få negative konsekvenser for selskabet i 2020/21. Den økonomiske indvirkning heraf kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt..

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		992.436	544.261
Personaleomkostninger	2	(98.000)	(10.999)
Af- og nedskrivninger	3	(1.562.872)	(1.375.321)
Driftsresultat		(668.436)	(842.059)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(427.110)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.802.454	7.940.858
Andre finansielle indtægter	4	1.001.005	628.871
Andre finansielle omkostninger	5	(334.729)	(1.070.263)
Resultat før skat		8.373.184	6.657.407
Skat af årets resultat	6	105.754	217.407
Årets resultat		8.478.938	6.874.814
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		8.500.000	4.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	1.039.920
Overført resultat		(21.062)	1.834.894
Resultatdisponering		8.478.938	6.874.814

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		16.104.429	16.844.938
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		636.851	646.614
Materielle aktiver	7	16.741.280	17.491.552
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		112.890	40.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		32.534.489	23.808.213
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.286.000	750.000
Finansielle aktiver	8	34.933.379	24.598.213
Anlægsaktiver		51.674.659	42.089.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.709	47.023
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.796	76.830
Udskudt skat		2.235.000	2.167.562
Andre tilgodehavender		924.286	1.192.206
Tilgodehavende selskabsskat		174.049	165.659
Tilgodehavender		3.418.840	3.649.280
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.322.205	21.194.205
Værdipapirer og kapitalandele		16.322.205	21.194.205
Likvide beholdninger		1.003.022	2.051.654
Omsætningsaktiver		20.744.067	26.895.139
Aktiver		72.418.726	68.984.904

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		4.214.985	4.566.234
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.864.329	0
Overført overskud eller underskud		43.553.189	46.004.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.500.000	4.000.000
Egenkapital		59.632.503	55.070.432
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		8.658.421	9.611.604
Langfristede gældsforpligtelser	9	8.658.421	9.611.604
<hr/>			
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.040.000	1.034.085
Deposita		668.518	668.518
Modtagne forudbetalinger fra kunder		21.312	37.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser		218.658	133.369
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.257.389	1.607.169
Anden gæld		921.925	822.108
Kortfristede gældsforpligtelser		4.127.802	4.302.868
<hr/>			
Gældsforpligtelser		12.786.223	13.914.472
<hr/>			
Passiver		72.418.726	68.984.904
<hr/>			
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	4.566.234	0	46.004.198	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(76.178)	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(351.249)	0	351.249	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	204.245	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	(44.934)	0
Årets resultat	0	0	2.940.507	(2.961.569)	8.500.000
Egenkapital ultimo	500.000	4.214.985	2.864.329	43.553.189	8.500.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	55.070.432
Udbetalt ordinært udbytte	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	(76.178)
Opløsning af opskrivninger	0
Øvrige egenkapitalposterings	204.245
Skat af egenkapitalbevægelser	(44.934)
Årets resultat	8.478.938
Egenkapital ultimo	59.632.503

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, men den seneste udvikling i spredningen af COVID-19 og nedlukning af store dele af samfundet kan få negative konsekvenser for selskabet i 2020/21. Den økonomiske indvirkning heraf kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	98.000	10.999
	98.000	10.999
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.562.872	1.375.321
	1.562.872	1.375.321

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.617	0
Renteindtægter i øvrigt	91.909	628.871
Dagsværdireguleringer	901.479	0
	1.001.005	628.871

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	328.414	503.578
Dagsværdireguleringer	0	396.273
Øvrige finansielle omkostninger	6.315	170.412
	334.729	1.070.263

6 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring af udskudt skat	(112.372)	(230.817)
Regulering vedrørende tidligere år	6.618	13.410
	(105.754)	(217.407)

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	19.387.998	917.692
Tilgange	551.879	260.721
Kostpris ultimo	19.939.877	1.178.413
Opskrivninger primo	11.257.962	0
Opskrivninger ultimo	11.257.962	0
Af- og nedskrivninger primo	(13.801.022)	(271.078)
Årets afskrivninger	(1.292.388)	(270.484)
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.093.410)	(541.562)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.104.429	636.851

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	40.000	29.670.160	750.000
Tilgange	0	0	1.536.000
Kostpris ultimo	40.000	29.670.160	2.286.000
Valutakursreguleringer	0	(76.178)	0
Overførsler	0	(5.861.947)	0
Afskrivninger på goodwill	0	(258.956)	0
Andel af årets resultat	(427.110)	9.061.410	0
Andre reguleringer	500.000	0	0
Opskrivninger ultimo	72.890	2.864.329	0
Nedskrivninger primo	0	(5.861.947)	0
Overførsler	0	5.861.947	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.890	32.534.489	2.286.000

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

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
G&O Investment A/S	Gentofte	A/S	30,92
Heco Schrauben Ibrica S.L.	Spanien	S.L.	24

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.040.000	1.034.085	8.658.421	4.930.439
	1.040.000	1.034.085	8.658.421	4.930.439

10 Finansielle instrumenter

Dagsværdien af den indgåede renteswapaftale er indregnet som en del af anden gæld og måles i henhold til regnskabspraksis. Den indgåede renteswapaftale medfører, at koncernen betaler en fast rente på den sikrede del. Renteswapaftalen udløber om 6 år.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen beliggende Savsvinget 4, 2970 Hørsholm.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 16.104 t.kr.

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld i datterselskabet Skodsborgparken 8 ApS. Bankgælden udgør 11.664 t.kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte omkostninger til drift af ejendommene 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 nettorealiseringsværdi 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløbet ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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

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 selskabsskat

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 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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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