



M.I. Montage A/S

Limfjordsvej 13
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 21770906

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.02.2023

Tommy Amstrup Laursen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

M.I. Montage A/S

Limfjordsvej 13

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 21770906

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Telefonnummer: 75 47 00 66

Telefax: 75 47 00 99

Bestyrelse

Tommy Amstrup Laursen, formand

Kenneth Muf Sørensen

Teil Philmann Bechmann Pedersen

Direktion

Kenneth Muf Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for M.I. Montage 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.02.2023

Direktion

Kenneth Muf Sørensen

direktør

Bestyrelse

Tommy Amstrup Laursen

formand

Kenneth Muf Sørensen

Teil Philmann Bechmann Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i M.I. Montage A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M.I. Montage A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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 revisoreres 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.

Esbjerg, den 22.02.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Kasper Ladefoged
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49042

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive servicevirksomhed indenfor projekt, produktion, industrimontage og reparationsarbejder, herunder specialopgaver i stål, montage og service for levnedsmiddelindustrien.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.420.873	19.865.309
Personaleomkostninger	1	(21.185.160)	(17.117.365)
Af- og nedskrivninger	2	(1.580.893)	(1.088.403)
Driftsresultat		1.654.820	1.659.541
Andre finansielle indtægter	3	31.958	11.948
Andre finansielle omkostninger		(343.983)	(108.014)
Resultat før skat		1.342.795	1.563.475
Skat af årets resultat	4	(341.308)	(347.365)
Årets resultat		1.001.487	1.216.110
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		120.000	0
Overført resultat		881.487	1.216.110
Resultatdisponering		1.001.487	1.216.110

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		457.042	493.311
Goodwill		665.000	0
Immaterielle aktiver	5	1.122.042	493.311
Grunde og bygninger		6.366.095	6.607.467
Produktionsanlæg og maskiner		5.680.792	4.371.546
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		515.545	465.225
Materielle aktiver	6	12.562.432	11.444.238
Anlægsaktiver		13.684.474	11.937.549
Råvarer og hjælpematerialer		1.744.684	1.704.608
Varebeholdninger		1.744.684	1.704.608
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.265.348	5.069.604
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.732.384	1.614.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.402.388	821.522
Andre tilgodehavender		40.082	62.929
Periodeafgrænsningsposter		413.226	335.244
Tilgodehavender		12.853.428	7.904.155
Likvide beholdninger		2.819	3.674.164
Omsætningsaktiver		14.600.931	13.282.927
Aktiver		28.285.405	25.220.476

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	8	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		6.895.634	6.014.147
Forslag til udbytte for regnskabsåret		120.000	0
Egenkapital		9.015.634	8.014.147
Udskudt skat		781.000	670.000
Hensatte forpligtelser		781.000	670.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.847.508	2.104.561
Bankgæld		909.358	0
Deposita		330.000	0
Anden gæld		188.574	184.695
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.275.440	2.289.256
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	451.722	268.305
Bankgæld		5.500.421	3.583.485
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.924.054	80.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.274.746	1.725.052
Skyldig skat		230.308	241.373
Anden gæld	10	3.832.080	8.348.528
Kortfristede gældsforpligtelser		15.213.331	14.247.073
Gældsforpligtelser		18.488.771	16.536.329
Passiver		28.285.405	25.220.476
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	6.014.147	0	8.014.147
Årets resultat	0	881.487	120.000	1.001.487
Egenkapital ultimo	2.000.000	6.895.634	120.000	9.015.634

Noter

1 Personalemkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.167.029	14.677.404
Pensioner	2.113.557	1.745.477
Andre omkostninger til social sikring	397.807	258.328
Andre personaleomkostninger	506.767	436.156
	21.185.160	17.117.365
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	43	34

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	239.705	154.972
Afskrivninger på materielle aktiver	1.341.188	933.431
	1.580.893	1.088.403

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.958	11.948
	31.958	11.948

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	230.308	241.373
Ændring af udskudt skat	111.000	106.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(8)
	341.308	347.365

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.670.210	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	700.000
Tilgange	168.436	0
Kostpris ultimo	1.838.646	700.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.176.899)	0
Årets afskrivninger	(204.705)	(35.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.381.604)	(35.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	457.042	665.000

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.119.909	10.109.207	1.862.601
Tilgange	0	2.237.074	222.308
Afgange	0	0	(217.500)
Kostpris ultimo	10.119.909	12.346.281	1.867.409
Af- og nedskrivninger primo	(3.512.442)	(5.737.661)	(1.397.376)
Årets afskrivninger	(241.372)	(927.828)	(171.988)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	217.500
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.753.814)	(6.665.489)	(1.351.864)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.366.095	5.680.792	515.545

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.288.470	1.640.026
Foretagne acontofaktureringer	(2.480.140)	(105.500)
Overført til forpligtelser	1.924.054	80.330
	1.732.384	1.614.856

8 Virksomhedskapital

	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	267.722	268.305	1.847.508	858.408
Bankgæld	184.000	0	909.358	141.432
Deposita	0	0	330.000	330.000
Anden gæld	0	0	188.574	0
	451.722	268.305	3.275.440	1.329.840

10 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	2.194.793	6.738.385
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	727.815	1.290.900
Feriepengeforpligtelser	319.605	214.739
Anden gæld i øvrigt	589.867	104.504
	3.832.080	8.348.528

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.704.820	2.154.712

Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser omfatter leasing af biler, inventar og driftsmaterialer samt indgåede huslejekontrakter med udløb i perioden 2023-2026.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Muf Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.487 t.kr

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebrev nom. 1.200 t.kr. i pant i grunde og bygninger, Limfjordsvej 9, samt ejerpantebrev på ialt 1.500 t.kr. i pant i grunde og bygninger, Oddesundvej 3.

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. 7.100 t.kr. i simple fordringer, varelagre, driftsinventar og materiel samt i immaterielle rettigheder til sikkerhed for kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 13.639 t.kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet har almindelige betalingsgarantier på 149 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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Det har for køb af virksomhed i 2022 ikke været muligt for ledelsen at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

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.

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 proventuet 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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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