



Erik Sørensen Vin A/S

Fredensborg Kongevej 57
2980 Kokkedal
CVR-nr. 21786497

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2022

Morten Bergsten
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Erik Sørensen Vin A/S
Fredensborg Kongevej 57
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 21786497
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Morten Bergsten, formand
Frank Thomsen
Troels Johansen Ambo

Direktion

Troels Johansen Ambo, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Erik Sørensen Vin 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 21.04.2022

Direktion

Troels Johansen Ambo

adm. dir.

Bestyrelse

Morten Bergsten

formand

Frank Thomsen

Troels Johansen Ambo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erik Sørensen Vin A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Sørensen Vin A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 herudover 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 selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et medlem af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet forventes indfriet i april 2022.

København, den 21.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver detail- og engroshandel med vin og spiritus af egen import samt forretning i naturlig tilknytning dertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2021 realiseret et overskud på 4,3 mio. før skat hvilket er et fremragende resultat, ikke mindst set i lyset af den krævende periode i starten af året, med nedlukning af restauranter og generel usikkerhed. Resultatet skyldes bl.a. mange gode initiativer og indsatser, der har medført mange nye gode kunder.

Akkurat som i året forinden, har vi også i 2021 lært en masse, og har i den grad fået øjnene op for vigtigheden i gode relationer og ikke mindst godt gammeldags købmandsskab.

Vi ser meget frem til at fastholde de mange nye gode kunderelationer vi har fået i perioden samtidig med en generel vækst på vores eksisterende kunder. Vi glæder os til et spændende 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Den nuværende krig i Ukraine samt voldsomt stigende energipriser og en frygt for høj inflation skaber en del usikkerhed i markedet her i starten af 2022.

Ift. risikovurdering har vi nøje evalueret vores tilgodehavender med forfaldne eller kommende forfaldne poster og det er ledelsens vurdering, at der for Erik Sørensen Vin er tale om en begrænset risiko til trods for enkelte kedelige udeståender som vi arbejder hårdt på at få lavet gode aftaler med. Vi er løbende i god dialog med Spar Nord Bank og har generelt en god og sund likviditet.

Udover disse forhold, er der ikke, efter balancedagen, indtrådt forhold der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		17.675.109	16.831.865
Personaleomkostninger	1	(12.425.567)	(11.796.653)
Af- og nedskrivninger	2	(641.690)	(988.342)
Driftsresultat		4.607.852	4.046.870
Andre finansielle indtægter		92.783	50.077
Andre finansielle omkostninger		(375.059)	(543.221)
Resultat før skat		4.325.576	3.553.726
Skat af årets resultat	3	(965.062)	(792.312)
Årets resultat		3.360.514	2.761.414
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Overført resultat		(1.639.486)	1.761.414
Resultatdisponering		3.360.514	2.761.414

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		17.339.508	17.617.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.275.236	716.267
Materielle aktiver	4	18.614.744	18.333.551
Deposita		180.000	180.000
Finansielle aktiver		180.000	180.000
Anlægsaktiver		18.794.744	18.513.551
Fremstillede varer og handelsvarer		29.786.473	22.288.103
Varebeholdninger		29.786.473	22.288.103
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.786.904	8.523.313
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	44.860	0
Periodeafgrænsningsposter		1.241.069	271.655
Tilgodehavender		12.072.833	8.794.968
Likvide beholdninger		124.365	142.229
Omsætningsaktiver		41.983.671	31.225.300
Aktiver		60.778.415	49.738.851

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	6	836.356	836.356
Reserve for opskrivninger		8.175.665	6.644.941
Overført overskud eller underskud		8.648.050	11.546.260
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Egenkapital		22.660.071	20.027.557
Udskudt skat	7	2.912.000	2.841.000
Hensatte forpligtelser		2.912.000	2.841.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.738.519	6.381.895
Anden gæld		1.685.145	1.104.306
Langfristede gældsforpligtelser	8	7.423.664	7.486.201
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	646.355	638.944
Bankgæld		8.733.326	4.120.489
Modtagne forudbetalinger fra kunder		43.492	43.206
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.606.059	9.959.134
Gæld til tilknyttede virksomheder		851.312	0
Skyldig skat		874.062	851.312
Anden gæld		4.028.074	3.771.008
Kortfristede gældsforpligtelser		27.782.680	19.384.093
Gældsforpligtelser		35.206.344	26.870.294
Passiver		60.778.415	49.738.851
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	836.356	6.644.941	11.546.260	1.000.000	20.027.557
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	10.000	0	10.000
Salg af egne kapitalandele	0	0	262.000	0	262.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Overført til reserver	0	1.530.724	(1.530.724)	0	0
Årets resultat	0	0	(1.639.486)	5.000.000	3.360.514
Egenkapital ultimo	836.356	8.175.665	8.648.050	5.000.000	22.660.071

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	12.255.806	11.620.678
Andre omkostninger til social sikring	169.761	175.975
	12.425.567	11.796.653
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	23

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	116.919
Afskrivninger på materielle aktiver	641.690	871.423
	641.690	988.342

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	894.062	851.312
Ændring af udskudt skat	71.000	(59.000)
	965.062	792.312

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	11.006.830	4.185.249
Tilgange	0	922.883
Kostpris ultimo	11.006.830	5.108.132
Opskrivninger primo	10.481.622	0
Opskrivninger ultimo	10.481.622	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.871.168)	(3.468.982)
Årets afskrivninger	(277.776)	(363.914)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.148.944)	(3.832.896)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.339.508	1.275.236
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.857.886	0

5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion kr.
Tilgodehavender	44.860
Rentefod (%)	10,05/9,65

6 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Aktier	8.364	8.364	1,00	262.000
Afhændede kapitalandele	8.364	8.364	1,00	

Selskabet har i 2021 afhændet alle sine egne kapitalandele.

7 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	2.950.000	2.857.000
Tilgodehavender	(33.000)	(11.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(5.000)	(5.000)
Udskudt skat i alt	2.912.000	2.841.000

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	2.841.000	2.900.000
Indregnet i resultatopgørelsen	71.000	(59.000)
Ultimo	2.912.000	2.841.000

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	646.355	638.944	5.738.519	3.460.292
Anden gæld	0	0	1.685.145	0
	646.355	638.944	7.423.664	3.460.292

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.717.094	2.255.629

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.340 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.670 t.kr. i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på 10 mio. kr. i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill samt driftsinventar og driftsmateriel.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Varebeholdninger, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
IT	4 år
Inventar	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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 provenuets 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.

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.