

Gilcom Finans A/S

Oddesundvej 2 - 4

6715 Esbjerg N

CVR-nr. 25095235

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.05.2019

Dirigent

Navn: Ejgil Egsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gilcom Finans A/S
Oddesundvej 2 - 4
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 25095235
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 70133233
Telefax: 70133234

Bestyrelse

Henrik Leth Egsgaard, formand
Ejgil Egsgaard
Briddi Egsgaard

Direktion

Ejgil Egsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Gilcom 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16.05.2019

Direktion

Ejgil Egsgaard

Bestyrelse

Henrik Leth Egsgaard
formand

Ejgil Egsgaard

Briddi Egsgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Gilcom Finans A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gilcom Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 16.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med ejerskab, handel og udlejning af fast ejendom med driftsmidler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et tilfredsstillende resultat. Årets resultat udgør et overskud på 901 t.kr. efter skat mod 51 t.kr. i 2017.

Selskabet har (som tidligere år) valgt at måle selskabets udlejningsejendomme til forventet markedsværdi på basis af eksterne vurderinger. De eksterne vurderinger er foretaget i efteråret 2018. Ledelsen forventer at indhente eksterne vurderinger af ejendommene hvert tredje år. Opskrivninger for 2018 udgør 7.869 t.kr.

Selskabet forventer et positivt resultat i 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.404.554	2.278.535
Personaleomkostninger	1	(807.348)	(482.754)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(656.091)</u>	<u>(2.032.245)</u>
Driftsresultat		941.115	(236.464)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		254.968	315.514
Andre finansielle indtægter	3	175.706	171.697
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(372.151)</u>	<u>(273.644)</u>
Resultat før skat		999.638	(22.897)
Skat af årets resultat	5	<u>(98.167)</u>	<u>74.000</u>
Årets resultat		<u>901.471</u>	<u>51.103</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>901.471</u>	<u>51.103</u>
		<u>901.471</u>	<u>51.103</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		31.375.217	26.628.021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		529.280	286.490
Materielle anlægsaktiver	6	31.904.497	26.914.511
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		127.306	0
Finansielle anlægsaktiver	7	127.306	0
Anlægsaktiver		32.031.803	26.914.511
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.258	7.903
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.861.516	34.267.674
Andre tilgodehavender		2.773.641	2.632.528
Periodeafgrænsningsposter		25.074	41.971
Tilgodehavender		35.702.489	36.950.076
Andre værdipapirer og kapitalandele		247.136	360.168
Værdipapirer og kapitalandele		247.136	360.168
Likvide beholdninger		2.999.564	705
Omsætningsaktiver		38.949.189	37.310.949
Aktiver		70.980.992	64.225.460

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		17.217.260	10.870.432
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		47.306	0
Overført overskud eller underskud		<u>5.804.386</u>	<u>5.159.242</u>
Egenkapital		<u>24.068.952</u>	<u>17.029.674</u>
Udskudt skat	8	3.615.000	2.566.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>127.662</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.615.000</u>	<u>2.693.662</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.624.955	5.984.592
Anden gæld		<u>265.571</u>	<u>259.551</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>5.890.526</u>	<u>6.244.143</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	368.324	367.110
Bankgæld		3.390.287	4.803.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.470	236.316
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.483	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		773.133	312.883
Anden gæld		<u>32.798.817</u>	<u>32.537.813</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.406.514</u>	<u>38.257.981</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.297.040</u>	<u>44.502.124</u>
Passiver		<u>70.980.992</u>	<u>64.225.460</u>
Finansielle instrumenter	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	10.870.432	0	5.159.242
Årets opskrivninger	0	7.868.983	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(1.946.822)	0	1.946.822
Øvrige egenkapitalposter	0	2.155.843	0	(2.155.843)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.731.176)	0	0
Årets resultat	0	0	47.306	854.165
Egenkapital ultimo	1.000.000	17.217.260	47.306	5.804.386
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				17.029.674
Årets opskrivninger				7.868.983
Opløsning af opskrivninger				0
Øvrige egenkapitalposter				0
Skat af egenkapitalbevægelser				(1.731.176)
Årets resultat				901.471
Egenkapital ultimo				24.068.952

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	745.001	422.014
Pensioner	57.600	57.600
Andre omkostninger til social sikring	4.747	3.140
	807.348	482.754
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.221.246	2.032.245
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.565.155)	0
	656.091	2.032.245
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	59.000	24.000
Renteindtægter i øvrigt	116.706	112.012
Dagsværdireguleringer	0	35.685
	175.706	171.697
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	259.118	273.644
Dagsværdireguleringer	113.033	0
	372.151	273.644
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	779.355	317.000
Ændring af udskudt skat	(682.176)	(391.000)
Regulering vedrørende tidligere år	988	0
	98.167	(74.000)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.062.415	362.861
Tilgange	0	484.305
Afgange	(245.997)	0
Kostpris ultimo	21.816.418	847.166
Opskrivninger primo	23.969.270	0
Årets opskrivninger	7.868.983	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.163.783)	0
Opskrivninger ultimo	30.674.470	0
Af- og nedskrivninger primo	(19.403.664)	(76.371)
Årets afskrivninger	(1.979.731)	(241.515)
Tilbageførsel ved afgang	267.724	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.115.671)	(317.886)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.375.217	529.280
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	9.028.258	0
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		80.000
Kostpris ultimo		80.000
Nedskrivninger primo		(80.000)
Andel af årets resultat		254.967
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser		(127.661)
Nedskrivninger ultimo		47.306
Regnskabsmæssig værdi ultimo		127.306

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Call 4 you ApS	Esbjerg	ApS	100,0

	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3.596.000	2.557.000
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	19.000	9.000
	3.615.000	2.566.000

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>kr.</u>
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	368.324	367.110	5.624.955	4.285.635
Anden gæld	0	0	265.571	0
	368.324	367.110	5.890.526	4.285.635

10. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 31.649 t.kr. De indgåede renteswaps er indgået til sikring af fast rente på koncernens variabelt forrentede realkredit- og banklån. Renteswappen har en hovedstol på 50 mio. kr. og sikrer en fast rente på 5,28% i restløbetiden på 19 år. Der er indgået en modsatrettet aftale med et koncernforbundet selskab vedr. overtagelse af renteswappen.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med E Egsgaard Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber 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.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for egen og koncernintern bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 24.140 t.kr. i ejendomme. Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendomme udgør 28.098 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er pantsat ejendom. Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom udgør 15.900 t.kr.

Til sikkerhed for egen bankgæld er deponeret sikkerhed i værdipapirer. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 247 t.kr.

Til sikkerhed for egen bankgæld er deponeret sikkerhed i likvide beholdninger. Regnskabsmæssig værdi af pantsat bankindestående udgør 3.000 t.kr.

Øvrige kautionsforpligtigelser overfor tredjemand udgør 1.787 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder i øvrigt

Selskabet har kautioneret for bankgælden og renteswap i moder- og søsterselskabet. Bankgælden og renteswap udgør 4.720 t.kr.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
E Egsgaard Holding ApS, Esbjerg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
HAE Holding ApS, Esbjerg

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

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest 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.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse vedrørende tilknyttede virksomheder med negativ indre værdi, hvor selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.