



KG Ejendomme ApS

Fortevej 84 A
8240 Risskov
CVR-nr. 28281560

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.06.2020

Klaus Gad
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KG Ejendomme ApS

Fortevej 84 A

8240 Risskov

CVR-nr.: 28281560

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Klaus Gad

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for KG Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 03.06.2020

Direktion

Klaus Gad

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i KG Ejendomme ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KG Ejendomme ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

Overtrædelse af straffeloven og skattelovgivning

Selskabet har ikke indberettet ekstraordinært udloddet udbytte rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 03.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter i andre selskaber samt opkøb af ejendomme til videresalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været et overskud på 16.574 t.kr. for regnskabsåret. Ledelsen vurderer resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Det er ledelsens vurdering, at effekten af udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 ikke kendes endnu, hvorfor selskabet på nuværende tidspunkt fortsætter sin normale drift.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(34.363)	(285.230)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.279.347	4.758.671
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.500.630	3.038.828
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(86.794)	297.164
Andre finansielle indtægter	1	323.048	60.747
Andre finansielle omkostninger	2	(429.616)	(466.405)
Resultat før skat		16.552.252	7.403.775
Skat af årets resultat	3	21.766	152.020
Årets resultat		16.574.018	7.555.795
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Overført resultat		11.574.018	7.555.795
Resultatdisponering		16.574.018	7.555.795

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Investeringsejendomme		4.641.060	4.641.060
Materielle aktiver	4	4.641.060	4.641.060
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		43.279.164	45.699.817
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.691.712	16.470.427
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.380.548	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.107.956	3.202.250
Andre tilgodehavender		0	3.060.000
Finansielle aktiver	5	64.459.380	68.432.494
Anlægsaktiver		69.100.440	73.073.554
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		697.016	0
Andre tilgodehavender	6	19.754.392	24.027
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.054.676	632.126
Tilgodehavender		21.506.084	656.153
Likvide beholdninger		1.033.095	4.596.520
Omsætningsaktiver		22.539.179	5.252.673
Aktiver		91.639.619	78.326.227

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.109.764	29.515.798
Overført overskud eller underskud		38.139.953	26.159.901
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Egenkapital		69.374.717	55.800.699
Udskudt skat		82.800	92.000
Hensatte forpligtelser		82.800	92.000
Anden gæld		3.125.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	3.125.000	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	1.562.500	0
Bankgæld		0	7.561.264
Deposita		31.000	31.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.800	7.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	611.786
Skyldig selskabsskat		827.507	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		24.493	480.106
Anden gæld	8	16.553.802	13.691.572
Kortfristede gældsforpligtelser		19.057.102	22.433.528
Gældsforpligtelser		22.182.102	22.433.528
Passiver		91.639.619	78.326.227
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	29.515.798	26.159.901	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	0
Årets resultat	0	(3.406.034)	11.980.052	3.000.000	5.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	26.109.764	38.139.953	0	5.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	55.800.699
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(3.000.000)
Årets resultat	16.574.018
Egenkapital ultimo	69.374.717

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.500	0
Renteindtægter i øvrigt	320.548	60.000
Øvrige finansielle indtægter	0	747
	323.048	60.747

2 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.880	4.195
Renteomkostninger i øvrigt	426.736	363.873
Øvrige finansielle omkostninger	0	98.337
	429.616	466.405

3 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	(12.676)	0
Ændring af udskudt skat	(9.200)	0
Regulering vedrørende tidligere år	110	0
Refusion i sambeskatning	0	(152.020)
	(21.766)	(152.020)

4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	3.648.560
Kostpris ultimo	3.648.560
Af- og nedskrivninger primo	(4.769)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.769)
Dagsværdireguleringer primo	997.269
Dagsværdireguleringer ultimo	997.269
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.641.060

Op- og nedskrivninger af investeringsejendomme sker på grundlag af regnskabsmæssige vurderinger på baggrund af markedsværdiberegninger ud fra nettolejen.

Investeringssejendomme er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets lejligheder udgør 3,75% pr. 31.12.2019

En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 527 t.kr. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med 689 t.kr.

I den afkastbaserede model er der kalkuleret med et budgetteret resultat for lejlighederne på 168 t.kr.

Størrelsen på lejlighederne udgør 153 m², der består af beboelsesudlejning. Ejendommen er beliggende i Aarhus C.

Der har i regnskabsåret ikke været tomgang i ejendommen.

Lejemålet er boligudlejning hvorved lejer kan opsige lejemålet med 3 måneders varsel. Som udgangspunkt er lejemålet uopsigeligt for udlejer.

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	14.061.947	18.592.499	0	2.484.473	3.060.000
Overførsler	0	7.500	3.060.000	(7.500)	(3.060.000)
Tilgange	0	6.471.667	10.320.548	0	0
Afgange	0	(17.272.500)	0	0	0
Kostpris ultimo	14.061.947	7.799.166	13.380.548	2.476.973	0
Opskrivninger primo	31.637.870	(2.122.072)	0	717.777	0
Andel af årets resultat	5.326.835	(38.376)	0	0	0
Udbytte	(7.700.000)	(400.000)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	(86.794)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	(219.683)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	29.264.705	(2.780.131)	0	630.983	0
Nedskrivninger på goodwill	(47.488)	(327.323)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(47.488)	(327.323)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.279.164	4.691.712	13.380.548	3.107.956	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Langelinieparken Holding A/S	Aarhus	ApS	70
WG 11 ApS	Aarhus	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Studsgade 48 ApS	Aarhus	ApS	50
Peter Sabro 2014 Holding ApS	Aarhus	ApS	50
Bota Invest ApS	Aarhus	ApS	29
Trøjborg Almene Bolig ApS	Aarhus	ApS	29
Østre Skovvej 14 ApS	Aarhus	ApS	20
Willemoesgade 15 ApS	Aarhus	ApS	35

6 Andre tilgodehavender

	2019 kr.	2018 kr.
Øvrige tilgodehavender	19.754.392	24.027
	19.754.392	24.027

Tilgodehavender svarende til 19,3 mio.kr. består af deponerede midler fra salg af kapitalandele.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	1.562.500	3.125.000
	1.562.500	3.125.000

Alt langfristet gæld er forfalden inden for 5 år.

8 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Skyldige renter	24.272	0
Anden gæld i øvrigt	16.529.530	13.691.572
	16.553.802	13.691.572

Anden gæld består af hovedsagligt af gæld til KG Kapital ApS.

9 Eventualforpligtelser

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

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i associerede virksomheder er anparter i associerede virksomheder pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte associerede virksomheder udgør 4.399 t.kr.

Til sikkerhed for langfristet anden gæld er aktier i associerede virksomheder pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 4.399 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.

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, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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.

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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab samt øvrige dagsværdireguleringer.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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**Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

dre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi, hvilket svarer til indre værdi.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

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 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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