



AP Entrepriise ApS

Bakkevej 22 B B
2950 Vedbæk
CVR-nr. 28980221

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.07.2020

Peter Edelhardt Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AP Entreprise ApS
Bakkevej 22 B B
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 28980221
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Peter Edelhart Andersen
Allan Axel Jøhnk Lundberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for AP Entreprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 06.07.2020

Direktion

Peter Edelhart Andersen

Allan Axel Jøhnk Lundberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AP Entreprise ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for AP Entreprise ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold

Selskabet har i 2019 erhvervet en minoritetspost i et svensk unoteret selskab. Dette selskab skulle efter planen børsnoteres på en af de mindre børser i Sverige. På tidspunktet for aflæggelsen af nærværende årsregnskab har noteringen ikke fundet sted, og det svenske selskab i færd med på anden vis at tilvejebringe finansiering for at kunne opretholde de planlagte driftsaktiviteter. Da der ikke findes et effektivt og likvidt marked for denne type aktier, har det ikke været muligt for selskabets ledelse af tilvejebringe et tilfredsstillende grundlag til dokumentation af minoritetspostens værdi på balancedagen. Som følge heraf tager vi forbehold for værdiansættelsen af denne aktiepost. Den bogførte værdi heraf udgør 1,482 t.kr. Vi henviser i øvrigt til ledelsens omtale heraf i note 5.

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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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. Fejlinformationer 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.

København, den 06.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive udlejningsvirksomhed, og hermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 229 t.kr., og pr. 31.12.2019 udgør selskabets egenkapital 4.925 t.kr.

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers budgetterede netto indtjening samt fastsatte afkastkrav, eller en konkret salgsvurdering, jf. omtale heraf i note 3 samt i beskrivelse af anvendt regnskabspraksis. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		1.265.200	1.638.500
Andre driftsindtægter		200.000	0
Vareforbrug		(648.687)	(689.333)
Andre eksterne omkostninger		(358.375)	(749.684)
Bruttoresultat		458.138	199.483
Af- og nedskrivninger		(56.816)	0
Driftsresultat		401.322	199.483
Andre finansielle omkostninger	2	(77.733)	(285.797)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		323.589	(86.314)
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	635.000
Resultat før skat		323.589	548.686
Skat af årets resultat	3	(94.795)	(112.000)
Årets resultat		228.794	436.686
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	400.000
Overført resultat		228.794	36.686
Resultatdisponering		228.794	436.686

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Investeringsejendomme		10.795.000	10.795.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		227.264	0
Materielle aktiver	4	11.022.264	10.795.000
Anlægsaktiver		11.022.264	10.795.000
Andre tilgodehavender		0	5.875
Periodeafgrænsningsposter		84.550	73.262
Tilgodehavender		84.550	79.137
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.482.334	0
Værdipapirer og kapitalandele		1.482.334	0
Likvide beholdninger		35.717	2.215.181
Omsætningsaktiver		1.602.601	2.294.318
Aktiver		12.624.865	13.089.318

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.799.415	4.570.622
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	400.000
Egenkapital		4.924.415	5.095.622
Udskudt skat	7	59.000	54.000
Hensatte forpligtelser		59.000	54.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.469.138	5.674.443
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.469.138	5.674.443
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	204.337	202.050
Bankgæld		564.921	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		291.500	274.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.457	41.989
Gæld til associerede virksomheder		400.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		336.795	94.272
Skyldig selskabsskat		241.860	1.252.000
Anden gæld		61.442	400.942
Kortfristede gældsforpligtelser		2.172.312	2.265.253
Gældsforpligtelser		7.641.450	7.939.696
Passiver		12.624.865	13.089.318
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.570.621	400.000	5.095.621
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	228.794	0	228.794
Egenkapital ultimo	125.000	4.799.415	0	4.924.415

Noter

1 Going concern

Selskabets to aktionærer har afgivet støtteerklæring overfor selskabet, således at aktionærene indestår for at tilvejebringe tilstrækkelig likviditet til at selskabet kan betale sine forpligtelser, i takt med at disse forfalder og selskabet samtidigt kan finansiere de planlagte driftsaktiviteter.

2 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	77.733	221.525
Øvrige finansielle omkostninger	0	64.272
	77.733	285.797

3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	69.000	1.252.000
Ændring af udskudt skat	5.000	(1.140.000)
Regulering vedrørende tidligere år	20.795	0
	94.795	112.000

4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.509.529	0
Tilgange	0	284.080
Kostpris ultimo	10.509.529	284.080
Opskrivninger primo	285.471	0
Opskrivninger ultimo	285.471	0
Årets afskrivninger	0	(56.816)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(56.816)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.795.000	227.264

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

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi.

For selskabets ejendomme beliggende på Lolland og udlejet til beboelse opgøres dagsværdien for den enkelte

ejendom på baggrund af en række forudsætninger, herunder den enkelte ejendoms budgetterede netto indtjening samt fastsatte afkastkrav på 8%.

Afkastkravene er af valuaren fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene. Der anvendes ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

For selskabets ejendomme beliggende i Nordsjælland og udlejet til beboelse opgøres dagsværdien for den enkelte ejendom med udgangspunkt i en forventet salgspris fastsat udfra en forventet salgsperiode på 1-3 mdr. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med fastsættelsen af forventet salgspris. Der anvendes ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af den forventede salgspris.

Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

5 Andre værdipapirer og kapitalandele

Selskabet har i 2019 erhvervet en minoritetspost i et svensk unoteret selskab. Dette selskab skulle efter planen børsnoteres på en af de mindre børser i Sverige.

På tidspunktet for aflæggelsen af nærværende årsregnskab har noteringen ikke fundet sted, og det svenske selskab i færd med på anden vis at tilvejebringe finansiering for at kunne opretholde de planlagte driftsaktiviteter.

Da der ikke findes et effektivt og likvidt marked for denne type aktier, har det ikke været muligt for selskabets ledelse af tilvejebringe et tilfredsstillende grundlag til dokumentation af minoritetspostens værdi på balancedagen.

Postens værdiansættelse er således forbundet med stor usikkerhed, og der er en høj grad af sandsynlighed for at en efterfølgende realisation af dette aktiv vil ske til en lavere værdi end den bogførte.

6 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære anparter	125	1.000	125.000
	125		125.000

7 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	59.000	1.641
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(447)
Udskudt skat i alt	59.000	1.194

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	204.337	202.050	5.469.138
	204.337	202.050	5.469.138

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i selskabets ejendomme tinglyst realkreditpantebreve på DKK 6,4 mio., afgiftspantebreve på DKK 1,0 mio., underpant på DKK 1 mio. samt ejerpantebrev på 1 mio. kr. Sidstnævnte ligger til sikkerhed for selskabets mellemværende med bank, ligesom banken har transport i et eventuelt provenu ved salg af samme ejendom. Selskabets mellemværende med bank er et indestående pr. 31.12.2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter, og indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra 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 aktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsejendomme

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

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi.

For selskabets ejendomme beliggende på Lolland og udlejet til beboelse opgøres dagsværdien for den enkelte ejendom på baggrund af en række forudsætninger, herunder den enkelte ejendoms budgetterede netto indtjening samt fastsatte afkastkrav på 8%.

Afkastkravene er af valuaren fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene. Der anvendes ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

For selskabets ejendomme beliggende i Nordsjælland og udlejet til beboelse opgøres dagsværdien for den enkelte ejendom med udgangspunkt i en forventet salgspris fastsat ud fra en forventet salgsperiode på 1-3 mdr. Der er i sagens natur usikkerhed forbundet med fastsættelsen af forventet salgspris. Der anvendes ekstern

vurderingsmand ved fastsættelsen af den forventede salgspris.

Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.