

W. Støckler ApS

Stormgade 133
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 31168147

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Willy Kim Støckler

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	7
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	7

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

W. Støckler ApS
Stormgade 133
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 31168147
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Willy Kim Støckler, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for W. Støckler 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.05.2017

Direktion

Willy Kim Støckler
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i W. Støckler ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for W. Støckler ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor

Kim Ladegaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i formueadministrerende virksomhed, herunder investering i datterselskab samt servicevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet blev et underskud på 2.626 t.kr. mod et overskud på 6.158 t.kr. sidste år. Resultatet anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(1.389.718)	(192.167)
Personaleomkostninger	1	(1.326.894)	(1.396.344)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(107.215)</u>	<u>(98.234)</u>
Driftsresultat		(2.823.827)	(1.686.745)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		828.015	4.008.153
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(2.345.184)	398.346
Andre finansielle indtægter	3	3.100.321	4.760.214
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(948.616)</u>	<u>(359.922)</u>
Resultat før skat		(2.189.291)	7.120.046
Skat af årets resultat	5	<u>(437.000)</u>	<u>(961.796)</u>
Årets resultat		(2.626.291)	6.158.250
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(5.117.169)	801.500
Overført resultat		<u>990.878</u>	<u>4.856.750</u>
		(2.626.291)	6.158.250

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		6.858.049	6.954.049
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	11.215
Materielle anlægsaktiver	6	<u>6.858.049</u>	<u>6.965.264</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		108.228.234	108.259.804
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.000.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.923.762	6.209.044
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.000.000	2.800.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>115.151.996</u>	<u>118.268.848</u>
Anlægsaktiver		<u>122.010.045</u>	<u>125.234.112</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.877.214	14.408.363
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.017.862	1.640.465
Udskudt skat		41.000	30.000
Andre tilgodehavender		254.032	421.138
Periodeafgrænsningsposter		109.885	0
Tilgodehavender		<u>16.299.993</u>	<u>16.499.966</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.312.329	42.956.447
Værdipapirer og kapitalandele		<u>49.312.329</u>	<u>42.956.447</u>
Likvide beholdninger		<u>2.683.100</u>	<u>2.110.081</u>
Omsætningsaktiver		<u>68.295.422</u>	<u>61.566.494</u>
Aktiver		<u>190.305.467</u>	<u>186.800.606</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		45.255.279	50.372.448
Overført overskud eller underskud		124.741.129	123.750.251
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	500.000
Egenkapital		<u>171.621.408</u>	<u>174.747.699</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.385.160	1.491.949
Anden gæld		40.500	40.500
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.425.660</u>	<u>1.532.449</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	106.000	106.000
Bankgæld		10.253.446	3.845.846
Gæld til associerede virksomheder		493.229	488.635
Skyldig selskabsskat		175.153	652.956
Anden gæld		6.230.571	5.427.021
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.258.399</u>	<u>10.520.458</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.684.059</u>	<u>12.052.907</u>
Passiver		<u>190.305.467</u>	<u>186.800.606</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	50.372.448	123.750.251	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)
Årets resultat	0	(5.117.169)	990.878	1.500.000
Egenkapital ultimo	125.000	45.255.279	124.741.129	1.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				174.747.699
Udbetalt ordinært udbytte				(500.000)
Årets resultat				(2.626.291)
Egenkapital ultimo				171.621.408

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.156.303	1.245.052
Pensioner	153.143	128.664
Andre omkostninger til social sikring	17.448	22.628
	1.326.894	1.396.344
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	107.215	98.234
	107.215	98.234
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.054.698	646.162
Renteindtægter i øvrigt	243.985	104.210
Dagsværdireguleringer	0	2.324.768
Øvrige finansielle indtægter	1.801.638	1.685.074
	3.100.321	4.760.214
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	183.292	152.682
Renteomkostninger i øvrigt	62.732	207.240
Dagsværdireguleringer	564.114	0
Øvrige finansielle omkostninger	138.478	0
	948.616	359.922

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	448.000	945.000
Ændring af udskudt skat	(11.000)	(14.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	30.796
	437.000	961.796
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	Grunde og bygninger	kr.
	kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.187.299	36.702
Kostpris ultimo	7.187.299	36.702
Af- og nedskrivninger primo	(233.250)	(25.487)
Årets afskrivninger	(96.000)	(11.215)
Af- og nedskrivninger ultimo	(329.250)	(36.702)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.858.049	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdis- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	45.885.968	1.000.000	11.460.000	2.800.000
Tilgange	0	0	1.050.000	0
Afgange	0	(1.000.000)	0	(800.000)
Kostpris ultimo	45.885.968	0	12.510.000	2.000.000
Opskrivninger primo	62.373.836	0	(5.250.956)	0
Afskrivninger på goodwill	(58.140)	0	(462.452)	0
Andel af årets resultat	886.155	0	(1.882.732)	0
Udbytte	(3.600.000)	0	0	0
Andre reguleringer	2.740.415	0	9.902	0
Opskrivninger ultimo	62.342.266	0	(7.586.238)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	108.228.234	0	4.923.762	2.000.000

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Garant Støcbo Esbjerg A/S	Esbjerg	A/S	75,0
Willy Støckler Holding ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Kollund Møbler A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Støckler Holding A/S	Esbjerg	A/S	60,0
Aktieselskabet af 30. juli 2007	Esbjerg	A/S	80,0
Støckler Invest ApS	Esbjerg	ApS	10,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Støc Bo, Vojens A/S	Esbjerg	A/S	42,0
D4K A/S	Aalborg	A/S	33,3
Ejendomsselskabet Støc Bo, Tømrervej A/S	Esbjerg	A/S	50,0
Pallas Informatik Holding ApS	Allerød	ApS	20,0

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	106.000	106.000	1.385.160	955.000
Anden gæld	0	0	40.500	40.500
	106.000	106.000	1.425.660	995.500

	2016 kr.	2015 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	177.100	0

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>18.028.073</u>	<u>10.836.527</u>
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	<u>18.028.073</u>	<u>10.836.527</u>

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskaberne Willy Støckler Holding A/S og Støckler Invest ApS.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og huslejeoplygtelser er pantsat andre værdipapir og kapitalandele. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapir er 30.217.392 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 og 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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 - 50 år

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 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 tilgodehaver 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, som normalt er 5 år.

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 tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, som normalt er 5 år.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til kostpris.

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.

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat

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