



Hjejlen A/S

Sejsvej 2
8600 Silkeborg
CVR-nr. 34971528

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.04.2021

Søren Egede Schulz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hjejlen A/S

Sejsvej 2

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 34971528

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Peter Stampe Hansen, formand

Poul Konrad Beck

Lars Troelsgaard

Jørgen Stenholt Hansen

Direktion

Thomas Haring Klostergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Hjejlen 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 09.04.2021

Direktion

Thomas Hairing Klostergaard

Bestyrelse

Peter Stampe Hansen
formand

Poul Konrad Beck

Lars Troelsgaard

Jørgen Stenholt Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hjejlen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hjejlen A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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.

Silkeborg, den 09.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Hans Trærup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10648

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	7.730	12.465	12.724	12.003	10.750
Bruttoresultat	4.845	7.521	8.313	7.512	7.405
Driftsresultat	(462)	(550)	154	(392)	458
Resultat af finansielle poster	(19)	(14)	(16)	(20)	(2)
Årets resultat	(427)	(341)	155	(323)	357
Balancesum	3.932	3.564	3.595	3.565	3.549
Investeringer i materielle aktiver	42	20	269	362	231
Egenkapital	1.678	2.105	2.446	2.291	2.614
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	9	14	15	14	13
Nøgletal					
EBIT-margin (%)	(5,98)	(4,41)	1,21	(3,27)	4,26
Egenkapitalforrentning (%)	(22,57)	(14,99)	6,54	(13,17)	14,67
Solidsgrad (%)	42,68	59,06	68,04	64,26	73,65

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Solidsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i sejlads på Silkeborg-søerne samt udlejning af selskabets både til selskabssejlads mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 427 t.kr. mod et underskud på 341 t.kr. i 2019.

Resultatet er som udgangspunkt ikke som ønsket eller forventet ved årets start. Hjejlen A/S blev i foråret 2020 ramt af COVID-19-situationen, der bevirkede, at selskabet ikke kunne påbegynde sine indtægtsgivende aktiviteter med rutesejlads mv. på Silkeborg-søerne medio april 2020 som planlagt, men først to måneder senere end normalt. Herved mistede selskabet en stor del af sin indtjeningsperiode (ca. 40%) og måtte i den forkortede sæson sejle med nedsat kapacitet og med en reduceret flåde af skibe. Der er modtaget hjælpepakke til dækning af en andel af de faste omkostninger i foråret. Det lykkedes at geare omkostninger med stor omhyggelighed og skabe en, efter omstændighederne, flot omsætning i den forkortede sæson. Med udgangspunkt i disse faktorer anses resultatet som værende tilfredsstillende og betydeligt bedre, end det så ud til at blive i foråret 2020, hvor bl.a. forsamlingsforbud gjorde det umuligt at påbegynde de normale forårssejladser.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har, i overensstemmelse med den bemyndigelse, der blev givet på den ekstraordinære generalforsamling den 27. oktober 2020, med virkning fra den 1. januar 2021, overdraget en væsentlig del af den hidtil drevne virksomhed til Fonden Hjejleselskabet, og selskabets fremadrettede aktivitet vil herefter være at udleje sin flåde af skibe til Fonden Hjejleselskabet.

Fonden overtager således den hidtil drevne aktivitet i Hjejlen A/S, der helt overvejende har været at drive rutesejlads på Silkeborg-søerne, dels som et led i en aftale med Silkeborg Kommune om at skulle besejle brosystemet i Silkeborg-søerne, men også med det formål at tiltrække besøgende til Silkeborg og give disse gæster en mulighed for at opleve en væsentlig del af Silkeborgs kulturarv med en tur på Silkeborg-søerne.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten for 2020. Covid-19 forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling i 2021, primært fordi selskabet som følge af den gennemførte virksomhedsoverdragelse fra 1. januar 2021 alene oppebærer lejeindtægter ved udlejning af sin flåde af skibe til Fonden Hjejleselskabet til en fast aftalt månedlig leje.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		7.730.445	12.464.909
Andre driftsindtægter	2	1.506.542	713.868
Vareforbrug		(338.066)	(690.557)
Andre eksterne omkostninger		(4.053.700)	(4.966.884)
Bruttoresultat		4.845.221	7.521.336
Personaleomkostninger	3	(5.110.026)	(7.854.478)
Af- og nedskrivninger	4	(196.718)	(217.342)
Driftsresultat		(461.523)	(550.484)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.326	100.221
Andre finansielle indtægter		0	100
Andre finansielle omkostninger		(19.338)	(14.583)
Resultat før skat		(417.535)	(464.746)
Skat af årets resultat	5	(9.139)	123.752
Årets resultat		(426.674)	(340.994)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(426.674)	(340.994)
Resultatdisponering		(426.674)	(340.994)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		0	0
Skibe		397.283	480.632
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		227.377	282.957
Indretning af lejede lokaler		36.049	51.503
Materielle aktiver	6	660.709	815.092
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		262.931	199.605
Finansielle aktiver	7	262.931	199.605
Anlægsaktiver		923.640	1.014.697
Råvarer og hjælpematerialer		0	20.638
Varebeholdninger		0	20.638
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		237.771	517.042
Udskudt skat		0	27.000
Andre tilgodehavender		244.912	80.243
Tilgodehavende skat		19.861	27.708
Periodeafgrænsningsposter		28.015	171.740
Tilgodehavender		530.559	823.733
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.331	2.431
Værdipapirer og kapitalandele		2.331	2.431
Likvide beholdninger		2.475.731	1.702.686
Omsætningsaktiver		3.008.621	2.549.488
Aktiver		3.932.261	3.564.185

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		212.931	149.605
Overført overskud eller underskud		865.164	1.355.164
Egenkapital		1.678.095	2.104.769
Anden gæld		61.957	64.490
Langfristede gældsforpligtelser		61.957	64.490
Modtagne forudbetalinger fra kunder		746.788	526.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser		301.556	195.315
Gæld til tilknyttede virksomheder		112.680	147.572
Anden gæld		1.031.185	525.279
Kortfristede gældsforpligtelser		2.192.209	1.394.926
Gældsforpligtelser		2.254.166	1.459.416
Passiver		3.932.261	3.564.185
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	149.605	1.355.164	2.104.769
Årets resultat	0	63.326	(490.000)	(426.674)
Egenkapital ultimo	600.000	212.931	865.164	1.678.095

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har, i overensstemmelse med den bemyndigelse, der blev givet på den ekstraordinære generalforsamling den 27. oktober 2020, med virkning fra den 1. januar 2021, overdraget en væsentlig del af den hidtil drevne virksomhed til Fonden Hjeleselskabet, og selskabets fremadrettede aktivitet vil herefter være at udleje sin flåde af skibe til Fonden Hjeleselskabet.

Fonden overtager således den hidtil drevne aktivitet i Hjejlen A/S, der helt overvejende har været at drive rutesej-lads på Silkeborg-søerne, dels som et led i en aftale med Silkeborg Kommune om at skulle besejle brosystemet i Silkeborg-søerne, men også med det formål at tiltrække besøgende til Silkeborg og give disse gæster en mulighed for at opleve en væsentlig del af Silkeborgs kulturarv med en tur på Silkeborg-søerne.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten for 2020. Covid-19 forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling i 2021, primært fordi selskabet som følge af den gennemførte virksomhedsoverdragelse fra 1. januar 2021 alene oppebærer lejeindtægter ved udlejning af sin flåde af skibe til Fonden Hjeleselskabet til en fast aftalt månedlig leje.

2 Andre driftsindtægter

Selskabet har søgt og modtaget hjælpepakke om kompensation for faste omkostninger med 554 t.kr. i regnskabsåret. Selskabet har modtaget donationer på 107 t.kr. i regnskabsåret. Beløbene er indregnet under andre driftsindtægter.

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	4.451.864	6.783.715
Pensioner	284.971	476.737
Andre omkostninger til social sikring	309.656	423.546
Andre personaleomkostninger	63.535	170.480
	5.110.026	7.854.478
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	14

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Bestyrelse	100.000	100.000
	100.000	100.000

4 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	196.718	217.842
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(500)
	196.718	217.342

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	27.000	(96.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(44)
Refusion i sambeskatning	(17.861)	(27.708)
	9.139	(123.752)

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Skibe kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	20.652	6.829.359	2.005.318	154.558
Tilgange	0	0	42.335	0
Kostpris ultimo	20.652	6.829.359	2.047.653	154.558
Af- og nedskrivninger primo	(20.652)	(6.348.727)	(1.722.361)	(103.055)
Årets afskrivninger	0	(83.349)	(97.915)	(15.454)
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.652)	(6.432.076)	(1.820.276)	(118.509)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	397.283	227.377	36.049

Til sikring af selskabets ret til anløbspladser hæfter der deklarationer på følgende matr.nr.:
7h, 7i, 21b, 21d, 21e, 22e, 22g, Rye Nørskov og 3o, Silkeborg Købstads Bygrunde.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	50.000
Kostpris ultimo	50.000
Opskrivninger primo	149.605
Andel af årets resultat	63.326
Opskrivninger ultimo	212.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo	262.931

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	368.305	967.225

9 Eventualaktiver

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 132 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 0 t.kr. i årsrapporten.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har afgivet betalingsgarantier på 100 t.kr. overfor samarbejdspartnere.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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 og immaterielle 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 renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer 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**Materielle aktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Skibe	10-20 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 efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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