

Moritz Finans ApS

Dronningensvej 15

5800 Nyborg

CVR-nr. 35142967

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.11.2019

Dirigent

Navn: Erik Moritz Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Moritz Finans ApS
Dronningensvej 15
5800 Nyborg

CVR-nr.: 35142967
Hjemsted: Nyborg
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Helle Moritz Hansen
Karen Moritz Hansen
Asbjørn Moritz Groth

Direktion

Karen Moritz Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Moritz Finans 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 13.11.2019

Direktion

Karen Moritz Hansen

Bestyrelse

Helle Moritz Hansen

Karen Moritz Hansen

Asbjørn Moritz Groth

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Moritz Finans ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Moritz Finans ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovgivningens bestemmelser

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån til selskabets tidligere enekapitalejer og direktion, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet med tillæg af renter iht. selskabslovens §215 er indfriet i regnskabsåret.

Kolding, den 13.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Almtoft Lund

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed samt øvrigt efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 7.840 t.kr. mod et underskud på 4.260 t.kr. sidste år. Resultatet vurderes som værende tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør 153.106 t.kr. pr. 30.06.2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.633.178	13.477.727
Personaleomkostninger	1	(337.131)	(85.858)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.020.515)</u>	<u>(2.020.515)</u>
Driftsresultat		275.532	11.371.354
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.123.630	0
Andre finansielle indtægter	2	5.028.686	5.883.266
Nedskrivning af finansielle aktiver		4.725.313	(21.786.237)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(673.198)</u>	<u>(1.194.562)</u>
Resultat før skat		10.479.963	(5.726.179)
Skat af årets resultat	4	<u>(2.639.739)</u>	<u>1.465.791</u>
Årets resultat		<u>7.840.224</u>	<u>(4.260.388)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>7.840.224</u>	<u>(4.260.388)</u>
		<u>7.840.224</u>	<u>(4.260.388)</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		78.540.188	80.461.630
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	441.324
Materielle anlægsaktiver	5	<u>78.540.188</u>	<u>80.902.954</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	25.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.000.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	20.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.003.940	2.443.507
Andre værdipapirer og kapitalandele		129.658.404	124.455.626
Andre tilgodehavender		2.949.048	0
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>133.631.392</u>	<u>133.944.133</u>
Anlægsaktiver		<u>212.171.580</u>	<u>214.847.087</u>
Udskudt skat		0	2.194.750
Andre tilgodehavender		194.718	190.057
Periodeafgrænsningsposter		75.713	47.906
Tilgodehavender		<u>270.431</u>	<u>2.432.713</u>
Likvide beholdninger		<u>14.366.863</u>	<u>12.574.810</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.637.294</u>	<u>15.007.523</u>
Aktiver		<u>226.808.874</u>	<u>229.854.610</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000.000	60.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>93.106.323</u>	<u>88.457.980</u>
Egenkapital		<u>153.106.323</u>	<u>148.457.980</u>
Udskudt skat		217.047	0
Andre hensatte forpligtelser	7	<u>1.200.000</u>	<u>7.000.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.417.047</u>	<u>7.000.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>37.537.389</u>	<u>39.950.223</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>37.537.389</u>	<u>39.950.223</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.417.937	2.420.713
Bankgæld		26.302.547	26.303.732
Deposita		555.209	548.369
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.150	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		898.792	153.193
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	3.360.671
Skyldig selskabsskat		41.602	1.289.111
Anden gæld		4.526.878	341.459
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>29.159</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.748.115</u>	<u>34.446.407</u>
Gældsforpligtelser		<u>72.285.504</u>	<u>74.396.630</u>
Passiver		<u>226.808.874</u>	<u>229.854.610</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret	11		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	60.000.000	88.457.980	148.457.980
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.191.881)	(3.191.881)
Årets resultat	0	7.840.224	7.840.224
Egenkapital ultimo	60.000.000	93.106.323	153.106.323

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	337.130	85.855
Andre personaleomkostninger	1	3
	337.131	85.858
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	48.008	609.952
Renteindtægter i øvrigt	929.389	1.072.234
Valutakursreguleringer	6.066	0
Dagsværdireguleringer	2.725.215	2.788.524
Øvrige finansielle indtægter	1.320.008	1.412.556
	5.028.686	5.883.266
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	618.625	744.393
Valutakursreguleringer	6.981	125
Øvrige finansielle omkostninger	47.592	450.044
	673.198	1.194.562
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	227.942	233.034
Ændring af udskudt skat	2.411.797	(1.698.825)
	2.639.739	(1.465.791)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	88.831.074	540.397
Afgange	0	(540.397)
Kostpris ultimo	88.831.074	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.369.444)	(99.073)
Årets afskrivninger	(1.921.442)	(99.073)
Tilbageførsel ved afgange	0	198.146
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.290.886)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.540.188	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	25.000	10.334.561	2.846.250	24.554.117
Tilgange	0	0	0	63.387
Afgange	(25.000)	(10.334.561)	0	(560.887)
Kostpris ultimo	0	0	2.846.250	24.056.617
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(3.334.561)	(2.826.250)	(22.110.610)
Årets nedskrivninger	0	0	0	(1.502.954)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	3.334.561	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	560.887
Nedskrivninger ultimo	0	0	(2.826.250)	(23.052.677)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	20.000	1.003.940

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	107.227.985	2.388.043
Tilgange	114.013.687	3.187.198
Afgange	(111.536.124)	0
Kostpris ultimo	109.705.548	5.575.241
Opskrivninger primo	17.227.641	0
Dagsværdireguleringer	2.725.215	0
Opskrivninger ultimo	19.952.856	0
Nedskrivninger primo	0	(2.388.043)
Årets nedskrivninger	0	(238.150)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(2.626.193)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	129.658.404	2.949.048

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Sofienlystvej, Malling ApS	Aarhus	ApS	40,0
Ejendomsselskabet Skt. Pauls Gade 25 ApS u/konkurs	Aarhus	ApS	40,0
Nordic Design Village A/S u/konkurs	Kolding	A/S	30,0

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører forpligtelser overfor associerede virksomheder.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	<u>2.417.937</u>	<u>2.420.713</u>	<u>37.537.389</u>	<u>27.968.935</u>
	<u>2.417.937</u>	<u>2.420.713</u>	<u>37.537.389</u>	<u>27.968.935</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet var fra 01.07.2017 og frem til 15.01.2019 administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2017/18 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Sambeskatningen er afbrudt efter frasalg af datterselskabet.

I forbindelse med investering i andre værdipapirer og kapitalandele har selskabet givet tilsagn om at indskyde yderligere et beløb på op til 21,1 mio. kr.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den pantsatte værdi af pantsatte ejendomme udgør 78.540 t.kr.

Andre værdipapirer og kapitalandele med en samlet regnskabsmæssig værdi på 97.944 t.kr. samt likvide beholdninger på 5.431 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankgæld, garantier hos selskabets bankforbindelse samt associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Ejendomsselskabet Skt. Pauls Gade 25 ApS u/konkurs' samlede mellemværende med pengeinstitut. Ejendomsselskabet Skt. Pauls Gade 25 ApS u/konkurs har pr. 30.06.2019 indestående.

11. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret

Selskabet i regnskabsåret ydet lån til selskabets tidligere enekapitalejer og direktion på 3.192 t.kr. Udlånet er indfriet i regnskabsåret ved udlodning af fordringen som udbytte. Tilgodehavendet har været renteberegnet i overensstemmelse med selskabslovens regler herom.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrørende udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen indtjenes. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter nedskrivninger på tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver, herunder tilbageførsel af tidligere nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede forpligtelser knyttet til sikkerhedsstillelser overfor associerede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 proventuet 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.

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, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.