



Ellegaard Holding ApS

Englandsgade 21, 5.
6700 Esbjerg
CVR-nr. 35810676

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.10.2022

Peter Kirk Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.06.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ellegaard Holding ApS
Englandsgade 21, 5.
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 35810676
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen, formand
Steen Møbjerg Christensen
Signe Mikayla Ellegaard
Merethe Ellegaard

Direktion

Merethe Ellegaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Ellegaard Holding 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. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 17.10.2022

Direktion

Merethe Ellegaard
direktør

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen
formand

Steen Møbjerg Christensen

Signe Mikayla Ellegaard

Merethe Ellegaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ellegaard Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ellegaard Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Esbjerg, den 17.10.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Martin Dahl Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47805

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar og andre værdipapirer samt at eje, udleje og administrere fast ejendom og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.946 t.kr. mod et overskud på 2.416 t.kr. i 2020/21. Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, og resultatet er primært påvirket af den negative udvikling på aktiemarkedet i 2022.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 59.660 t.kr. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 5.260 t.kr., jf. omtale heraf i regnskabet note 1 og 6.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.933.292	1.735.999
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(96.135)	(538.760)
Personaleomkostninger	2	(1.286.756)	(766.286)
Driftsresultat		550.401	430.953
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.479
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	327.666
Andre finansielle indtægter	3	888.913	4.101.665
Andre finansielle omkostninger	4	(5.191.461)	(1.788.854)
Resultat før skat		(3.752.147)	3.073.909
Skat af årets resultat	5	806.274	(658.112)
Årets resultat		(2.945.873)	2.415.797
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		57.200	800.000
Overført resultat		(3.003.073)	1.615.797
Resultatdisponering		(2.945.873)	2.415.797

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Investeringsejendomme		59.660.080	58.680.723
Materielle aktiver	6	59.660.080	58.680.723
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.479
Finansielle aktiver	7	0	2.479
Anlægsaktiver		59.660.080	58.683.202
Andre tilgodehavender		14.983	25.572
Tilgodehavende skat		110.915	122.066
Periodeafgrænsningsposter		70.111	122.467
Tilgodehavender		196.009	270.105
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.883.831	14.426.250
Værdipapirer og kapitalandele		10.883.831	14.426.250
Likvide beholdninger		0	19.698
Omsætningsaktiver		11.079.840	14.716.053
Aktiver		70.739.920	73.399.255

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		19.718.468	22.721.541
Forslag til udbytte for regnskabsåret		57.200	800.000
Egenkapital		20.275.668	24.021.541
Udskudt skat	8	206.538	1.028.610
Hensatte forpligtelser		206.538	1.028.610
Gæld til realkreditinstitutter		33.461.814	34.180.169
Bankgæld		2.315.940	2.316.004
Langfristede gældsforpligtelser	9	35.777.754	36.496.173
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	732.476	740.951
Bankgæld		10.944.185	9.352.127
Deposita		705.082	594.926
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.768	8.362
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.777.807	717.823
Anden gæld		260.642	438.742
Kortfristede gældsforpligtelser		14.479.960	11.852.931
Gældsforpligtelser		50.257.714	48.349.104
Passiver		70.739.920	73.399.255
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	22.721.541	800.000	24.021.541
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(800.000)	(800.000)
Årets resultat	0	(3.003.073)	57.200	(2.945.873)
Egenkapital ultimo	500.000	19.718.468	57.200	20.275.668

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme er målt til 59.660 t.kr. De anvendte afkastsatser ved måling ligger mellem 4,75-7% med et gennemsnit på 5,3%. En ændring af afkastsatsen med 0,5%-point vil ændre værdien med ca. 5.260 t.kr.

Værdiansættelsen er foretaget ud fra de nuværende pengestrømme og de af ledelsen fastsatte afkastsatser. Såfremt de fremtidige pengestrømme eller afkastsatserne ændres, kan det medføre behov for regulering.

2 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	1.020.160	537.227
Andre omkostninger til social sikring	12.502	4.499
Andre personaleomkostninger	254.094	224.560
	1.286.756	766.286
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Renteindtægter i øvrigt	116.297	684
Dagsværdireguleringer	557.980	3.900.885
Øvrige finansielle indtægter	214.636	200.096
	888.913	4.101.665

4 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.306.008	1.614.415
Dagsværdireguleringer	3.869.886	163.440
Øvrige finansielle omkostninger	15.567	10.999
	5.191.461	1.788.854

5 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	(822.072)	634.784
Regulering vedrørende tidligere år	15.798	23.328
	(806.274)	658.112

6 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	55.351.160
Tilgange	1.075.492
Kostpris ultimo	56.426.652
Dagsværdireguleringer primo	3.329.563
Årets dagsværdireguleringer	(96.135)
Dagsværdireguleringer ultimo	3.233.428
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.660.080

Selskabets investeringsejendomme består af:

- 1 boligejendom på 384 m2 i den centrale del af Varde, med en årlig leje på 958 kr. pr. m2.
- 1 blandede bolig- og erhvervsejendom på 532 m2 i den centrale del af Varde, med en årlig leje på 904 pr. m2.
- 1 erhvervsejendom på 278 m2 i den centrale del af Esbjerg, med en årlig leje på 1.274 kr. pr. m2.
- 1 blandet bolig- og erhvervsejendom på 1.300 m2 i den centrale del af Esbjerg, med en årlig leje på 1.258 kr. pr. m2.
- 2 boligejendomme på 484 m2 og 412 m2 i den centrale del af Esbjerg, med en årlig leje på henholdsvis 965 kr. pr. m2 og 1.189 kr. pr. m2.

Investeringssejendomme er, jf. beskrivelse i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Udlejede ejendomme omfatter erhvervs- og boliglejemål, hvoraf boliglejemål kan opsiges med 3 måneders varsel.

Den gennemsnitlige anvendte afkastsats for selskabets udlejede ejendomme udgør 5,3% pr. 30.06.2022 (5,3% pr. 30.06.2021). En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 5.260 t.kr. En reduktion af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil forøge den samlede dagsværdi med 6.400 t.kr.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.729.419
Afgange	(1.729.419)
Kostpris ultimo	0
Nedskrivninger primo	(1.726.940)
Tilbageførsel ved afgange	1.726.940
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Materielle aktiver	1.225.014	1.139.416
Tilgodehavender	2.930	8.609
Forpligtelser	9.695	2.627
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.031.101)	(122.042)
Udskudt skat i alt	206.538	1.028.610

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	732.476	740.951	33.461.814	30.855.000
Bankgæld	0	0	2.315.940	2.315.940
	732.476	740.951	35.777.754	33.170.940

10 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	10.883.831
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(3.311.906)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	114.956	60.296

12 Eventualforpligtelser

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

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets realkreditgæld er der afgivet pant i investeringsejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme overfor realkreditforening udgør 55.660 t.kr. pr. 30.06.2022.

Til sikkerhed for selskabets samlede mellemværende med bankforbindelse, er der afgivet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 4.000 t.kr. samt pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 10.884 t.kr. pr. 30.06.2022.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter som består af årets fakturerede leje. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder ejendomsomkostninger og administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

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 andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen**Investeringsejendomme**

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

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

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme.

Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

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

Tilgodehavender

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

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 bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

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

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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