

Heimstaden Danmark A/S

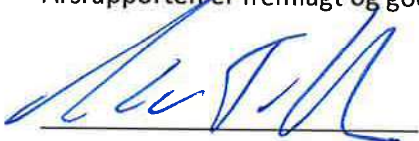
Sankt Petri Passage 5, 3. th., 1165 København K

CVR-nr. 35 85 20 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2019.



Ivar Erik Tollefsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Heimstaden Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. april 2019

Direktion

Lars Patrik Hall
Direktør

Bestyrelse

Ivar Erik Tollefsen
Formand

Lars Patrik Hall

Jan Magnus Nordholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Heimstaden Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er 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.

København, den 30. april 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedt
Statsaut. revisor
mne24830

Selskabsoplysninger

Selskabet	Heimstaden Danmark A/S Sankt Petri Passage 5, 3. th. 1165 København K
	CVR-nr.: 35 85 20 93 Stiftet: 15. maj 2014 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ivar Erik Tollefsen, Formand Lars Patrik Hall Jan Magnus Nordholm
Direktion	Lars Patrik Hall, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	Heimstaden Ringertoften Holding ApS, København Heimstaden Ringertoften ApS, København Heimstaden Amagerbrogade Holding ApS, København Heimstaden Amagerbrogade ApS, København Heimstaden Rødager Allé Holding ApS, København Heimstaden Rødager Allé ApS, København Heimstaden Carl Bernhards Vej Holding ApS, København Heimstaden Carl Bernhards Vej ApS, København Heimstaden Sankt Thomas Allé Holding ApS, København Heimstaden Sankt Thomas Allé ApS, København Heimstaden Strandvejen 163 ApS, København Heimstaden Tagensevej 129-137 ApS, København Heimstaden Lyngbyvej 172 ApS, København Heimstaden Tandrup Kollegiet ApS, København Heimstaden Noden ApS, København

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttotab	-2.696	-7.408	-1.430	-50
Resultat af ordinær primær drift	-6.096	-7.408	-1.430	-50
Finansielle poster, netto	489.396	589.667	-6.770	-50
Årets resultat	474.712	583.508	-5.624	-38
Balance:				
Balancesum	2.243.719	2.113.693	1.336.784	128.318
Egenkapital	2.208.462	2.039.894	885.787	123.437
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	3.605,9	576,3	8,1	106,9
Soliditetsgrad	98,4	96,5	66,3	96,2
Egenkapitalforrentning	22,3	39,9	-1,1	-0,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i selskaber, der investerer i fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et overskud på 474.712 t.kr., hvilket er som forventet.

Køb af virksomheder

Der er indgået betingede købsaftaler i indeværende regnskabsår om overtagelse af nye ejendoms-selskaber med risikoovergang i regnskabsåret 2019. Selskabet har via dets kapitalejere sikret det nødvendige kapitalberedskab i forbindelse med handlerne.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Heimstaden er en ansvarlig virksomhed, der lever op til lovgivning og regler i de lande og lokalsamfund, hvor vi opererer. Virksomheden er en del af den svenske Heimstaden-koncern. Den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, herunder menneskerettigheder, sociale forhold og arbejdsforhold, klima, miljø og anti-korruption, jf. § 99a i Årsregnskabsloven, indgår i moderselskabets årsrapport for 2018.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Heimstadens bestyrelse består pr. 31/12 2018 af 3 mænd og 0 kvinder. Det er målsætningen, at der inden udgangen af 2023 indgår mindst 1 kvinde i bestyrelsen. Måltallet blev ikke opnået i 2018, da der ikke har været valg af nye bestyrelsesmedlemmer.

Heimstaden har ingen ansatte og er derfor ikke omfattet af krav til politik for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer, jf. § 99b i Årsregnskabsloven.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har som led i en omstrukturering på koncernniveau indgået aftale om salg af hele sin portefølje af datterselskaber til søsterselskabet Heimstaden Bostad Invest 9 A/S. Salget forventes at have en positiv effekt på det kommende regnskabsår resultat og egenkapital.

Selskabet forventer at foretage nye investeringer i ejendomsselskaber i regnskabsåret 2019.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-2.696.045	-7.408.488
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	-3.400.000	0
Resultat før finansielle poster	-6.096.045	-7.408.488
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	489.473.068	594.473.629
Øvrige finansielle omkostninger	-76.644	-4.806.354
Resultat før skat	483.300.379	582.258.787
4 Skat af årets resultat	-8.588.815	1.249.642
5 Årets resultat	474.711.564	583.508.429

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	862.126.460	1.506.631.494
7	Forudbetaling for finansielle anlægsaktiver	110.267.251	181.751.180
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>972.393.711</u>	<u>1.688.382.674</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>972.393.711</u>	<u>1.688.382.674</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	445.091.115	290.009.809
8	Tilgodehavende selskabsskat	1.268.337	32.399.642
	Andre tilgodehavender	33.952.259	6.864.862
9	Periodeafgrænsningsposter	4.887.576	0
	Tilgodehavender i alt	<u>485.199.287</u>	<u>329.274.313</u>
	Likvide beholdninger	<u>786.126.004</u>	<u>96.036.063</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.271.325.291</u>	<u>425.310.376</u>
	Aktiver i alt	<u>2.243.719.002</u>	<u>2.113.693.050</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>2.207.962.091</u>	<u>2.039.394.183</u>
Egenkapital i alt	<u>2.208.462.091</u>	<u>2.039.894.183</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	300	11.246
Anden gæld	<u>35.256.611</u>	<u>73.787.621</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.256.911</u>	<u>73.798.867</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>35.256.911</u>	<u>73.798.867</u>
Passiver i alt	<u>2.243.719.002</u>	<u>2.113.693.050</u>

- 1 Køb af virksomheder
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter
- 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	2.039.394.183	2.039.894.183
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.052.272.347	-2.052.272.347
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.526.983.911	2.526.983.911
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-2.526.983.911	-2.526.983.911
Koncerntilskud	0	2.220.840.255	2.220.840.255
	500.000	2.207.962.091	2.208.462.091

Noter

1. Køb af virksomheder

Der er indgået betingede købsaftaler i indeværende regnskabsår om overtagelse af nye ejendomsselskaber med risikoovergang i regnskabsåret 2019. Selskabet har via dets kapitalejere sikret det nødvendige kapitalberedskab i forbindelse med handlerne.

2. Efterfølgende begivenheder

Der er foretaget betydelige salg af kapitalandele efter balancedagen. Der henvises til omtale i ledelsesberetningen.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Udlodning fra datterselskaber	0	452.792.482
Gevinst/tab på salg af datterselskaber	<u>489.473.068</u>	<u>141.681.147</u>
	<u>489.473.068</u>	<u>594.473.629</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	8.547.180	-1.249.642
Regulering af tidligere års skat	<u>41.635</u>	<u>0</u>
	<u>8.588.815</u>	<u>-1.249.642</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.526.983.911	1.548.407.182
Disponeret fra overført resultat	<u>2.052.272.347</u>	<u>-964.898.753</u>
Disponeret i alt	<u>474.711.564</u>	<u>583.508.429</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	1.506.631.494	1.214.863.115
Afgang til kostpris	-1.506.581.494	-1.214.863.115
Tilgang i årets løb	<u>862.076.460</u>	<u>1.506.631.494</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>862.126.460</u>	<u>1.506.631.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>862.126.460</u>	<u>1.506.631.494</u>
7. Forudbetaling for finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2018	181.751.180	85.406.150
Tilgang i årets løb	110.267.251	181.751.180
Afgang i årets løb	<u>-181.751.180</u>	<u>-85.406.150</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>110.267.251</u>	<u>181.751.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>110.267.251</u>	<u>181.751.180</u>
8. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2018	32.399.642	2.125.816
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-32.399.642	-2.125.816
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-8.547.180	1.249.642
Betalt acontoskat for indeværende år	47.798.000	31.150.000
Modtaget a conto sambeskatningsbidrag fra koncernselskab	<u>-37.982.483</u>	<u>0</u>
	<u>1.268.337</u>	<u>32.399.642</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Diverse honorarer vedrørende nye investeringer	<u>4.887.576</u>	<u>0</u>
	<u>4.887.576</u>	<u>0</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet indestår personligt og solidarisk som selvskyldnerkautionist for visse tilknyttede virksomheders engagementer med kreditinstitutter.		

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for nedennævnte tre datterselskabers engagement med Handselsbanken har Heimstaden Danmark A/S ved pantsætningserklæring pantsat samtlige anparter i disse tre selskaber.

Heimstaden Lyngbyvej 172 ApS

Heimstaden Noden ApS

Heimstaden Tandrup Kollegiet ApS

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

12. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Heimstaden AB, Malmö, Sverige. Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets hjemmeside:

www.heimstaden.com/press/finansiella-rapporter/

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heimstaden Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet for Heimstaden AB.

I henhold til årsregnskabslovens § 99a, stk. 5, er der ikke beskrevet om virksomhedens samfundsansvar, idet dette er beskrevet i koncernregnskabet for Heimstaden AB

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion i kostprisen.

Værdiforingelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af aktivet. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Koncerntilskud

Modtagne koncerntilskud fra virksomhedsdeltagere indregnes i særskilt post på egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter modtagne forudbetalinger fra kunder, leverandører af varer og tjenesteydelser, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealisationsværdi.