



Brdr. Hede A/S

Østre Havnegade 42, 2.
9000 Aalborg
CVR-nr. 75982119

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.10.2020

Mårten Jesper Hede
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brdr. Hede A/S

Østre Havnegade 42, 2.

9000 Aalborg

CVR-nr.: 75982119

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Mårten Jesper Hede

Jens Søndergaard Hede

Lone Hede

Direktion

Mårten Jesper Hede

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Brdr. Hede 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 07.10.2020

Direktion

Mårten Jesper Hede

Bestyrelse

Mårten Jesper Hede

Jens Søndergaard Hede

Lone Hede

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Brdr. Hede A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brdr. Hede A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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.

Aalborg, den 07.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.596 t.kr. mod et overskud på 16.262 t.kr. i 2018/19.

Udviklingen er til dels negativt påvirket af kurstab på obligationer og dels positivt påvirket af indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 71.287 t.kr.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		92.910	(118.462)
Personaleomkostninger	1	0	(42.004)
Driftsresultat		92.910	(160.466)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.506.967	1.087.852
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.492.041	15.737.823
Andre finansielle indtægter		589.312	3.748.877
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(58.160)	(36.520)
Andre finansielle omkostninger	2	(3.134.831)	(4.168.252)
Resultat før skat		5.488.239	16.209.314
Skat af årets resultat	3	108.000	52.515
Årets resultat		5.596.239	16.261.829
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.500.000	108.000
Overført resultat		3.096.239	16.153.829
Resultatdisponering		5.596.239	16.261.829

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Investeringsjendomme		8.750.000	8.750.000
Materielle aktiver	4	8.750.000	8.750.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.866.849	19.359.882
Kapitalandele i associerede virksomheder		22.042.438	18.359.908
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.100.000	1.100.000
Finansielle aktiver	5	46.009.287	38.819.790
Anlægsaktiver		54.759.287	47.569.790
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.945.205	29.518.314
Andre tilgodehavender		212.827	465.007
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		220.443	290.721
Tilgodehavender		23.378.475	30.274.042
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.032.085	19.487.829
Værdipapirer og kapitalandele		21.032.085	19.487.829
Likvide beholdninger		1.073.394	207.697
Omsætningsaktiver		45.483.954	49.969.568
Aktiver		100.243.241	97.539.358

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	6	510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.787.893	6.144.624
Overført overskud eller underskud		55.489.328	60.036.358
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	108.000
Egenkapital		72.287.221	66.798.982
Udskudt skat		1.065.881	953.438
Hensatte forpligtelser		1.065.881	953.438
Gæld til realkreditinstitutter		3.785.941	3.985.189
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		16.357.169	14.334.896
Langfristede gældsforpligtelser	7	20.143.110	18.320.085
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	206.027	100.386
Bankgæld		3.777.987	8.623.968
Deposita		99.572	94.172
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.125.982	1.297.003
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		466.417	1.280.645
Anden gæld		38.544	38.179
Periodeafgrænsningsposter		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		6.747.029	11.466.853
Gældsforpligtelser		26.890.139	29.786.938
Passiver		100.243.241	97.539.358
Finansielle instrumenter	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	6.144.624	60.036.358	108.000	66.798.982
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(108.000)	(108.000)
Overført til reserver	0	7.643.269	(7.643.269)	0	0
Årets resultat	0	0	3.096.239	2.500.000	5.596.239
Egenkapital ultimo	510.000	13.787.893	55.489.328	2.500.000	72.287.221

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	0	42.004
	0	42.004
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	152.470	198.273
Valutakursreguleringer	15.904	13.676
Øvrige finansielle omkostninger	2.966.457	3.956.303
	3.134.831	4.168.252

3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	112.443	291.466
Regulering vedrørende tidligere år	0	(53.260)
Refusion i sambeskatning	(220.443)	(290.721)
	(108.000)	(52.515)

4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.
Kostpris primo	1.472.503
Kostpris ultimo	1.472.503
Opskrivninger primo	7.277.497
Opskrivninger ultimo	7.277.497
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.750.000

Investeringsejendommen er jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Selskabets investeringsejendom består af lejemål til beboelse. Selskabets investeringsejendom er beliggende i Aalborg.

Afkastkravet for selskabets ejendom udgør 3,49 % pr. 30.06.2020 (3,98 % i 2018/19).

En stigning på afkastkravet med 0,5%-point vil medføre en ændring i dagsværdien på -1.096 t.kr og en ændring i egenkapitalen på -855 t.kr. Et fald på afkastkravet med 0,5%-point vil medføre en ændring i dagsværdien på 1.463 t.kr. og en ændring i egenkapitalen på 1.141 t.kr.

Der er ikke anvendt ekstern vurderingsmand i forbindelse med værdiansættelsen af investeringsejendomme.

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Kostpris primo	22.221.917	9.134.510	1.100.000
Afgange	0	(235.033)	0
Kostpris ultimo	22.221.917	8.899.477	1.100.000
Opskrivninger primo	(2.862.035)	9.225.398	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(55.740)	0
Andel af årets resultat	3.506.967	4.573.303	0
Udbytte	0	(600.000)	0
Opskrivninger ultimo	644.932	13.142.961	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.866.849	22.042.438	1.100.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aktieselskabet Matr. Nr. 52 Nørre Kvarter	København	A/S	100
Kastetvej 78 ApS	København	ApS	100
Danmarksgade 90 ApS	København	ApS	100
TM Håndværkerselskab	København	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hede A/S	København	A/S	50
Forida Power A/S	Hjallerup	A/S	40
K/S Forida Gingsholm	Hjallerup	K/S	25,7
Riisberg & Christensen ApS	København	ApS	50
A/B Nørrebrogade 108 ApS	København	ApS	50
Visionshuset.dk ApS	Aalborg	ApS	50

6 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktiekapital	510	1000	510.000
	510		510.000

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	206.027	100.386	3.785.941	2.950.021
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	16.357.169	16.357.169
	206.027	100.386	20.143.110	19.307.190

Langfristet gæld i kreditinstitutter i øvrigt består udelukkende af negativ værdi af renteswap.

8 Finansielle instrumenter

I langfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt indgår negativ dagsværdi af renteswap på 16.357 t.kr. Renteswap er indgået til sikring af en fast rente på koncernens variabelt forrentede banklån. Renteswappen reguleres over resultatopgørelsen. Renteswap sikrer en fast rente på 4,45 % i restløbetiden på 20 år.

Koncernens renteswap er indgået med en hovedstol på 2.600.00 EUR. Omregnet ud fra statusdagens kurs svarer det til en hovedstol på 19.377 t.kr.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Der er ikke aktuelle skatteforpligtelser samlet set i sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom.

Gæld til realkreditinstitut udgørende 3.992 t.kr. er sikret ved pant nom. 547.400 EUR svarende til 4.080 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.750 tkr.

For alt mellemværende med Spar Nord A/S er der pr. 30.06.2020 stillet sikkerhed i nedenstående:

- Ejerpantebrev nom. 3.000 tk.kr.
- Investeringsdepot udgørende 7.640 t.kr.
- Aktier/anparten i Aalborg Ejendoms-Invest A/S nom. 250 t.kr.
- Deponeret konto udgørende 1.060 t.kr.

For alt mellemværende med Nykredit A/S er der pr. 30.06.2020 stillet sikkerhed i nedenstående:

- Investeringsdepot udgørende 13.392 t.kr.
- Deponeret konto udgørende 13 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for TM Håndværkerselskab ApS' gæld til Spar Nord A/S. Selskabets bankgæld udgør pr. 30.06.2020 300 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for K/S Forida Gingsholms gæld til Nykredit Realkredit A/S. Restgælden pr. 30.06.2020 udgør 12.493 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for Riisberg & Christensen ApS' gæld til Spar Nord A/S. Der er pr. balancedag indestående hos Spar Nord A/S i det associerede selskab.

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, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse, ejendomsskat, administration 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 kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nedskrivninger af finansielle aktiver, renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, værdiregulering af swap, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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**Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens 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 som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjening, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregning af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommens 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 tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg

af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealisationsværdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort

som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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