



Brdr. Hede A/S

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

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.12.2021

Mårten Jesper Hede
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020/21	7
Balance pr. 30.06.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brdr. Hede A/S

Østre Havnegade 42, 2.

9000 Aalborg

CVR-nr.: 75982119

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Bestyrelse

Jens Søndergaard Hede

Mårten Jesper 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 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14.12.2021

Direktion

Mårten Jesper Hede

Bestyrelse

Jens Søndergaard Hede

Mårten Jesper 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 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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 14.12.2021

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 2.741 t.kr. mod et overskud på 5.596 t.kr. i 2019/20.

Årets resultat er påvirket af lavere indtægter fra kapitalandele end sidste år.

Selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på 72.528 t.kr.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(120.993)	92.910
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		898.590	3.506.967
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(71.438)	4.492.041
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.800	0
Andre finansielle indtægter	1	3.997.612	1.179.047
Andre finansielle omkostninger	2	(1.514.530)	(3.782.726)
Resultat før skat		3.191.041	5.488.239
Skat af årets resultat	3	(449.940)	108.000
Årets resultat		2.741.101	5.596.239
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.500.000
Overført resultat		1.741.101	3.096.239
Resultatdisponering		2.741.101	5.596.239

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Investeringsjendomme		8.750.000	8.750.000
Materielle aktiver	4	8.750.000	8.750.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.765.439	22.866.849
Kapitalandele i associerede virksomheder		21.470.998	22.042.438
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.100.000	1.100.000
Finansielle aktiver	5	46.336.437	46.009.287
Anlægsaktiver		55.086.437	54.759.287
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		165.913	129.540
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.893.764	22.815.665
Andre tilgodehavender		538.379	212.827
Tilgodehavende skat		19.028	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		232.251	220.443
Tilgodehavender		22.849.335	23.378.475
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.712.683	21.032.085
Værdipapirer og kapitalandele		18.712.683	21.032.085
Likvide beholdninger		1.401.464	1.073.394
Omsætningsaktiver		42.963.482	45.483.954
Aktiver		98.049.919	100.243.241

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	6	510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.787.893	13.787.893
Overført overskud eller underskud		57.230.429	55.489.328
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.500.000
Egenkapital		72.528.322	72.287.221
Udskudt skat		1.748.072	1.065.881
Hensatte forpligtelser		1.748.072	1.065.881
Gæld til realkreditinstitutter		3.549.547	3.785.941
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.510.712	16.357.169
Langfristede gældsforpligtelser	7	17.060.259	20.143.110
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	209.402	206.027
Bankgæld		4.306.973	3.777.987
Deposita		99.594	99.572
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.957.829	2.125.982
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		68.278	466.417
Anden gæld		38.690	38.544
Periodeafgrænsningsposter		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		6.713.266	6.747.029
Gældsforpligtelser		23.773.525	26.890.139
Passiver		98.049.919	100.243.241
Finansielle instrumenter	8		
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	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	13.787.893	55.489.328	2.500.000	72.287.221
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	0	1.741.101	1.000.000	2.741.101
Egenkapital ultimo	510.000	13.787.893	57.230.429	1.000.000	72.528.322

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	173.831
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	55.000	113.000
Renteindtægter i øvrigt	540.673	147.455
Valutakursreguleringer	24.082	0
Dagsværdireguleringer	3.377.857	744.761
	3.997.612	1.179.047

2 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	61.748	58.160
Renteomkostninger i øvrigt	1.350.088	1.101.436
Valutakursreguleringer	0	15.904
Dagsværdireguleringer	102.694	2.607.226
	1.514.530	3.782.726

3 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	682.191	112.443
Refusion i sambeskatning	(232.251)	(220.443)
	449.940	(108.000)

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. 30.06.2021 (3,49 % i 2019/20).

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 kapital- andele kr.
Kostpris primo	22.221.917	8.899.477	1.100.000
Kostpris ultimo	22.221.917	8.899.477	1.100.000
Opskrivninger primo	644.932	13.142.961	0
Andel af årets resultat	898.590	(71.440)	0
Udbytte	0	(500.000)	0
Opskrivninger ultimo	1.543.522	12.571.521	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.765.439	21.470.998	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.	Nominel værdi kr.
Aktiekapital	510	1000	510.000
	510		510.000

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	209.402	206.027	3.549.547	2.721.881
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	13.510.712	13.510.712
	209.402	206.027	17.060.259	16.232.593

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 13.511 t.kr. Renteswap er indgået til sikring af en fast rente på koncernens variabelt forrentede banklån. Renteswapen 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 Dagsværdioplysninger

	Obligationer kr.
Dagsværdi ultimo	18.278.538
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	(272.125)

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom.

Gæld til realkreditinstitut udgørende 3.759 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. 30.06.2021 stillet sikkerhed i nedenstående:

- Ejerpantebrev nom. 3.000 tk.kr.
- Investeringsdepot udgørende 6.446 t.kr.
- Aktier/anparten i Aalborg Ejendoms-Invest A/S nom. 250 t.kr.
- Deponeret konto udgørende 807 t.kr.

For alt mellemværende med Nykredit A/S er der pr. 30.06.2021 stillet sikkerhed i nedenstående:

- Investeringsdepot udgørende 11.832 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. 30.06.2021 8 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for K/S Forida Gingsholms gæld til Nykredit Realkredit A/S.

Restgælden pr. 30.06.2021 udgør 10.667 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.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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.

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 reoveringsarbejder, 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 forholds-mæssige 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 skat

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

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.