
DELACOUR
Advokatpartnerselskab
Årsrapport for 2013

CVR-nr. 33 36 53 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11 / 4 2014

Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for DELACOUR Advokatpartnerselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

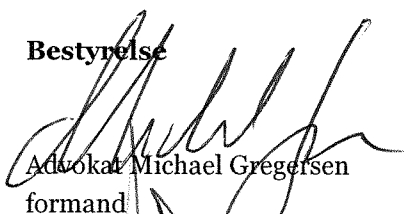
Aarhus, den 27. marts 2014

Direktion

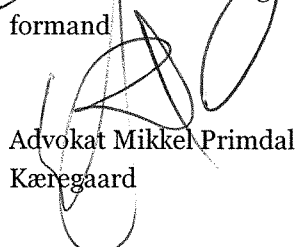


Eskil Bielefeldt
direktør

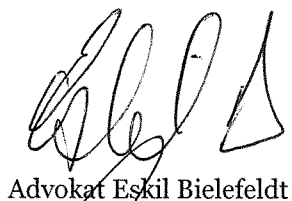
Bestyrelse



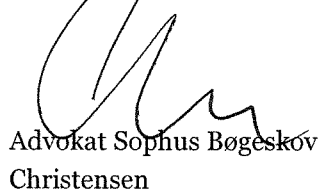
Advokat Michael Gregersen
formand



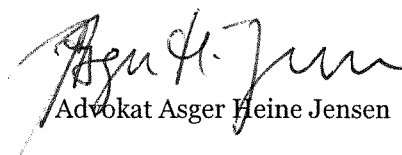
Advokat Mikkel Primdal
Kæregaard



Advokat Eskil Bielefeldt



Advokat Sophus Bøgeskov
Christensen



Advokat Asger Heine Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DELACOUR Advokatpartnerselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DELACOUR Advokatpartnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

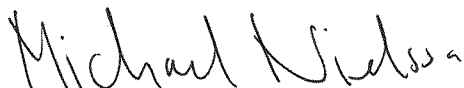
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 27. marts 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DELACOUR Advokatpartnerselskab
Åboulevarden 11
8000 Aarhus C

Telefon: 70 11 11 22

Telefax: 70 11 11 33

Hjemmeside: www.delacour.dk

CVR-nr.: 33 36 53 65

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Aarhus

Komplementar

DLC Komplementarselskab ApS

Bestyrelse

Michael Gregersen, formand

Eskil Bielefeldt

Asger Heine Jensen

Mikkel Primdal Kæregaard

Sophus Bøgeskov Christensen

Direktion

Eskil Bielefeldt

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nobelparken

Jens Chr. Skous Vej 1

8000 Aarhus C

Beretning

Årsrapporten for DELACOUR Advokatpartnerselskab for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive advokatvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 36.400.000.

Jf. beskrivelsen af "Regnskabspraksis" anses aktive kommanditaktionærer (aktive advokater som direkte eller indirekte er medejere af selskabet) regnskabsmæssigt som eksterne konsulenter. Idet vederlæggelsen/overskudsandele til disse svarer til årets resultat eksklusivt vederlaget/overskudsandele til de aktive kommanditaktionærer, bliver årets resultat DKK 0.

Kapitalstruktur

Med henblik på at styrke selskabets kapitalstruktur er der i 2013 foretaget en kapitalforhøjelse med følgende beløb (DKK):

Selskabskapital 31. december 2012	34.200.000
Kapitalforhøjelse 2013	<u>2.200.000</u>
Selskabskapital 31. december 2013	<u>36.400.000</u>

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		74.207.876	74.715.470
Personaleomkostninger	1	-68.427.574	-70.291.727
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.127.464	-1.008.241
Resultat før finansielle poster		3.652.838	3.415.502
Finansielle indtægter		581.388	340.165
Finansielle omkostninger		-4.234.226	-3.755.667
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	0	0
----------------	---	---

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.051.196	1.759.054
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	3	11.051.196	1.759.054
Andre værdipapirer og kaptalandele		0	38.230
Andre tilgodehavender		5.481.973	6.867.415
Finansielle anlægsaktiver	4	5.481.973	6.905.645
Anlægsaktiver		16.533.169	8.664.699
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.388.749	63.691.433
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	64.638.636	63.530.763
Klientmellemværender	6	7.103.696	2.556.533
Andre tilgodehavender		15.888.562	5.467.733
Periodeafgrænsningsposter		4.446.353	2.408.730
Tilgodehavender		143.465.996	137.655.192
Likvide beholdninger		12.547.145	13.321.266
Omsætningsaktiver		156.013.141	150.976.458
Aktiver		172.546.310	159.641.157

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		36.400.000	34.200.000
Egenkapital	7	36.400.000	34.200.000
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Hensættelser		620.000	5.620.000
Hensatte forpligtelser		620.000	5.620.000
Kommanditaktionærer, lån med tilbagetrædelse		29.964.480	29.000.000
Komplementar		160.000	160.000
Leasingforpligtelser		8.738.174	988.879
Langfristede gældsforpligtelser	8	38.862.654	30.148.879
Kreditinstitutter		843.650	0
Leasingforpligtelser	8	2.666.073	1.202.682
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.233.283	4.248.628
Kommanditaktionærer, anfordringslån		58.761.528	54.455.507
Anden gæld		29.159.122	29.765.461
Kortfristede gældsforpligtelser		96.663.656	89.672.278
Gældsforpligtelser		135.526.310	119.821.157
Passiver		172.546.310	159.641.157
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	65.143.765	66.307.870
Pensioner	2.310.636	2.487.894
Andre omkostninger til social sikring	982.938	1.443.097
Andre personaleomkostninger	-9.765	52.866
	<u>68.427.574</u>	<u>70.291.727</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>116</u>	<u>126</u>

Personaleomkostninger og gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere er opgjort eksklusiv aktive kommanditaktionærer, som jf. omtalen i afsnittet "Regnskabspraksis" anses for eksterne konsulenter.

Vederlag til direktion og bestyrelse for disse funktioner udgør samlet DKK 750.000.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>2.127.464</u>	<u>1.008.241</u>
	<u>2.127.464</u>	<u>1.008.241</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.127.464	891.056
Indretning af lejede lokaler	<u>0</u>	<u>117.185</u>
	<u>2.127.464</u>	<u>1.008.241</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.947.801	1.602.324
Tilgang i årets løb	11.419.606	0
Afgang i årets løb	0	-1.602.324
Kostpris 31. december	16.367.407	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.188.747	1.602.324
Årets afskrivninger	2.127.464	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.602.324
Ned- og afskrivninger 31. december	5.316.211	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.051.196	0
Afskrives over	2-5 år	3-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	11.051.196	0

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	58.061	6.867.415
Tilgang i årets løb	0	108.026
Afgang i årets løb	-58.061	-1.493.468
Kostpris 31. december	0	5.481.973
Nedskrivninger 1. januar	19.831	0
Årets nedskrivninger	56.127	0
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	-75.958	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	5.481.973

Noter til årsrapporten

	2013 <u>DKK</u>	2012 <u>DKK</u>
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder for fremmed regning	64.638.636	63.530.763
	<u>64.638.636</u>	<u>63.530.763</u>

6 Klientmellemværender

Klientkonti i pengeinstitutter	152.731.091	190.665.633
Klienttilsvar	<u>-145.627.395</u>	<u>-188.109.100</u>
	<u>7.103.696</u>	<u>2.556.533</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	34.200.000	34.200.000
Kapitalforhøjelse	<u>2.200.000</u>	<u>2.200.000</u>
Egenkapital 31. december	<u>36.400.000</u>	<u>36.400.000</u>

Selskabskapitalen består af 36.400.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK	<u>2010</u> DKK
Selskabskapital 1. januar	34.200.000	33.000.000	5.000.000	5.000.000
Kapitalforhøjelse	2.200.000	1.200.000	28.000.000	0
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 31. december	<u>36.400.000</u>	<u>34.200.000</u>	<u>33.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

"Kommanditaktionærer, lån med tilbagetrædelse" samt påløbne renter træder tilbage for DELACOUR Advokatpartnerselskabets til enhver tid værende gæld til pengeinstitutter. Renterne vedrørende lånene er oprullede, hvilket betyder, at långiver først vinder endelig ret til de beregnede og tilskrevne renter, når DELACOUR Advokatpartnerselskabets årsrapport for 2013 er godkendt af pengeinstitutter. Lånene med tilbagetrædelse henstår uopsigelige fra långivers side frem til 30. juni 2014. Gælden er opretholdt som langfristet gældsforpligtelse, idet de nuværende lån forventes erstattet af nye tilsvarende lån.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kommanditaktionærer, lån med tilbagetrædelse

Mellem 1 og 5 år	29.964.480	29.000.000
Langfristet del	29.964.480	29.000.000
Inden for 1 år	0	0
	29.964.480	29.000.000

Komplementar

Efter 5 år	160.000	160.000
Langfristet del	160.000	160.000
Inden for 1 år	0	0
	160.000	160.000

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	8.738.174	988.879
Langfristet del	8.738.174	988.879
Inden for 1 år	2.666.073	1.202.682
	11.404.247	2.191.561

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadeløsbrev på i alt TDKK 60.000, der giver pant i simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel og immaterielle anlægsaktiver.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog:

Frans Blach Rossen
Møllemosen 5
2760 Måløv

Advokatanpartsselskabet J. Petersen
Langebrogade 4
1411 København K

Mikkel Primdal Kæregaard
Østervej 13
4760 Vordingborg

Asger Heine Jensen
Lille Strandstræde 12, st.
1254 København K

JMA Advokatanpartsselskab
Ballevej 2 B
8600 Silkeborg

Stefan Willi Von Fintel
Tulshøjvej 21
8270 Højbjerg

Advokatanpartsselskabet Skovgaard Sørensen
Lille Torv 6
8000 Aarhus C

Henrik Kleis
Elsdyrvej 12
8270 Højbjerg

KTO Advokatanpartsselskab
c/o Kristian Tokkesdal
Sanatorievej 12 E
8680 Ry

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Lars Hjortshøj Nielsen
Kvædevej 53
8270 Højbjerg

Sophus Bøgeskov Christensen
Søballevej 5
8464 Galten

Lars Gregersen
Ulvehaven 4
8270 Højbjerg

Rune Andersen Hamborg
Kildebakkegårds Allé 7
2870 Dyssegård

Anders Hedetoft
Egelundsvej 9
8240 Risskov

Advokatanpartsselskabet KG
Lille Torv 6
8000 Århus C

Advokatanpartsselskabet MG
Lille Torv 6
8000 Århus C

Bielefeldt Advokatanpartsselskab
Lille Torv 6
8000 Århus C

Thomas Salicath
Amaliegade 34, 2. th.
1256 København K

Bo Vadt Christensen
Dag Hammerskjölds Allé 38
2100 København Ø

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Peter Bruun Nikolajsen.
Duevej 29
2000 Frederiksberg

Jakob Nielsen
Niels Bohrs Vej 12
8260 Viby J

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DELACOUR Advokatpartnerselskab for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen og andre eksterne omkostninger ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afsluttede og igangværende sager (arbejder for fremmed regning). Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med arbejdets udførelse, hvormed nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsprincippet).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder bl.a. vederlag/overskudsandele til aktive kommanditaktionærer (aktive advokater som direkte eller indirekte er medejere af selskabet) samt omkostninger til lokaler, kontorhold mv. Såfremt vederlag/overskudsandele til aktive kommanditaktionærer samlet svarer til årets resultat eksklusivt vederlag/overskudsandele til aktive kommanditaktionærer, bliver årets resultat nul.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke indregnes selskabsskat i årsrapporten. Selskabsdeltagerne beskattes af deres andel af selskabets skattemæssige resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdi.

Acontobetalinger modregnes i igangværende arbejder for fremmed regning. Modtagne acontobetalinger ud over den udførte andel af kontrakter opgøres særskilt for hver kontrakt og opføres som modtagne forudbetalinger fra kunder under kortfristede gældsforpligtelser.

Klientmellemværender

Klientmellemværender indeholder nettobeløbet af klientkonti i pengeinstitutter og klienttilsvar. Modregning er sket ved indregning i balancen, mens bruttobeløbene er specificeret i noten.

Klientkonti i pengeinstitutter indeholder samtlige betroede midler, som er indestående på særlige klientkonti i pengeinstitutter.

Klienttilsvar omfatter samtlige beløb, som oppebæres for tredjemands regning.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, renter og leasing.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.