



Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S

Lillehøjvej 38
8600 Silkeborg
CVR-nr. 10288649

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.06.2022

Hans Henrik Møller Mortensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S
Lillehøjvej 38
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 10288649
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Ole Elmegaard Mortensen, formand
Hans Henrik Møller Mortensen
Anna Mortensen

Direktion

Hans Henrik Møller Mortensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21.06.2022

Direktion

Hans Henrik Møller Mortensen
direktør

Bestyrelse

Ole Elmegaard Mortensen
formand

Hans Henrik Møller Mortensen

Anna Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 21.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i drift af udlejningsejendomme og udvikling af ejendomsprojekter samt som holdingselskab at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.383 t.kr. mod et overskud på 2.056 t.kr. for 2020. Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		2.331.203	2.294.285
Administrationsomkostninger		(195.185)	(266.314)
Driftsresultat		2.136.018	2.027.971
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		62.798	(374.982)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(144.796)	(38.133)
Andre finansielle indtægter	1	3.372.646	2.136.673
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(546.788)	(358.284)
Andre finansielle omkostninger	2	(526.477)	(650.132)
Resultat før skat		4.353.401	2.743.113
Skat af årets resultat	3	(970.231)	(686.875)
Årets resultat		3.383.170	2.056.238
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.400.000	1.500.000
Overført resultat		(16.830)	556.238
Resultatdisponering		3.383.170	2.056.238

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		60.653.977	61.893.468
Materielle aktiver under udførelse		1.195.168	1.195.168
Materielle aktiver	4	61.849.145	63.088.636
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.400.951	2.140.890
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.179.553	101.173
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.233.443	7.093.566
Finansielle aktiver	5	19.813.947	9.335.629
Anlægsaktiver		81.663.092	72.424.265
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.122.789	2.028.903
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.945.982	7.843.026
Tilgodehavende skat		1.123	0
Tilgodehavender		5.069.894	9.871.929
Likvide beholdninger		55.253	43.932
Omsætningsaktiver		5.125.147	9.915.861
Aktiver		86.788.239	82.340.126

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		9.017.758	9.239.456
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.200.951	1.940.890
Overført overskud eller underskud		58.953	114.146
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.400.000	1.500.000
Egenkapital		15.177.662	13.294.492
Udskudt skat		3.085.000	2.739.100
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		511.430	314.167
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder		11.876	0
Hensatte forpligtelser		3.608.306	3.053.267
Gæld til realkreditinstitutter		34.031.292	36.885.142
Anden gæld		0	25.079
Langfristede gældsforpligtelser	6	34.031.292	36.910.221
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	2.900.316	2.892.672
Deposita		458.192	475.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.390	33.765
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.796.144	24.767.060
Skyldig skat		624.331	649.766
Anden gæld		1.160.606	263.591
Kortfristede gældsforpligtelser		33.970.979	29.082.146
Gældsforpligtelser		68.002.271	65.992.367
Passiver		86.788.239	82.340.126
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	9.239.456	1.940.890	114.146	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.500.000)
Overført til reserver	0	(221.698)	277.387	(55.689)	0
Årets resultat	0	0	(17.326)	496	3.400.000
Egenkapital ultimo	500.000	9.017.758	2.200.951	58.953	3.400.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	13.294.492
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)
Overført til reserver	0
Årets resultat	3.383.170
Egenkapital ultimo	15.177.662

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	151.500	404.763
Dagsværdireguleringer	3.221.146	1.731.910
	3.372.646	2.136.673

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	380.482	415.593
Dagsværdireguleringer	145.995	234.539
	526.477	650.132

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	624.331	641.875
Ændring af udskudt skat	345.900	45.000
	970.231	686.875

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	66.615.436	1.195.168
Kostpris ultimo	66.615.436	1.195.168
Opskrivninger primo	18.714.268	0
Opskrivninger ultimo	18.714.268	0
Af- og nedskrivninger primo	(23.436.236)	0
Årets afskrivninger	(1.239.491)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.675.727)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.653.977	1.195.168
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	50.110.712	0

Der er i regnskabsposten samlet aktiveret renter for 757 t.kr.

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	200.000	233.683	5.160.278
Tilgange	0	7.166.000	199.919
Kostpris ultimo	200.000	7.399.683	5.360.197
Opskrivninger primo	1.940.890	0	0
Andel af årets resultat	62.798	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	197.263	0	0
Opskrivninger ultimo	2.200.951	0	0
Nedskrivninger primo	0	(132.510)	1.933.288
Andel af årets resultat	0	(144.796)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	45.300	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	11.876	0
Dagsværdireguleringer	0	0	2.939.958
Nedskrivninger ultimo	0	(220.130)	4.873.246
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.951	7.179.553	10.233.443

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
PFH HM ApS	Silkeborg	ApS	100,00
TM HM ApS	Silkeborg	ApS	100,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
ARK-DES A/S	Silkeborg	A/S	50,00
Rederiet Viking P/S	Silkeborg	P/S	20,00
Komplementarselskabet Rederiet Viking ApS	Silkeborg	ApS	20,00
Levehus Holding ApS*	Silkeborg	ApS	12,00

* Der udøves en betydelig indflydelse i selskabet, hvorfor kapitalandelen er klassificeret som en associeret virksomhed

Kapitalandele i interessentskaber og kommanditselskaber	Hjemsted	Retsform
Ejendomsselskabet Lysbroengen P/S	Silkeborg	P/S

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.900.316	2.892.672	34.031.292	22.781.370
	2.900.316	2.892.672	34.031.292	22.781.370

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	16.899.443
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	2.939.958

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HM Gruppen Silkeborg A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld og bankgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 62.911 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 7.050 t.kr. i ejendomme.

Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank A/S for Henning Mortensen Silkeborg A/S.

Henning Mortensen Ejendomme Silkeborg A/S har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Performers House I/S og HM Ventilation A/S.

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 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger afholdt til at opnå nettoomsætningen.

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører huslejeindtægter. Huslejeindtægter indregnes i bruttofortjenesten i den periode, som de vedrører.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger i forbindelse med drift af ejendomme samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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 renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med #tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	40%

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under produktionsomkostninger.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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 over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne

benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.