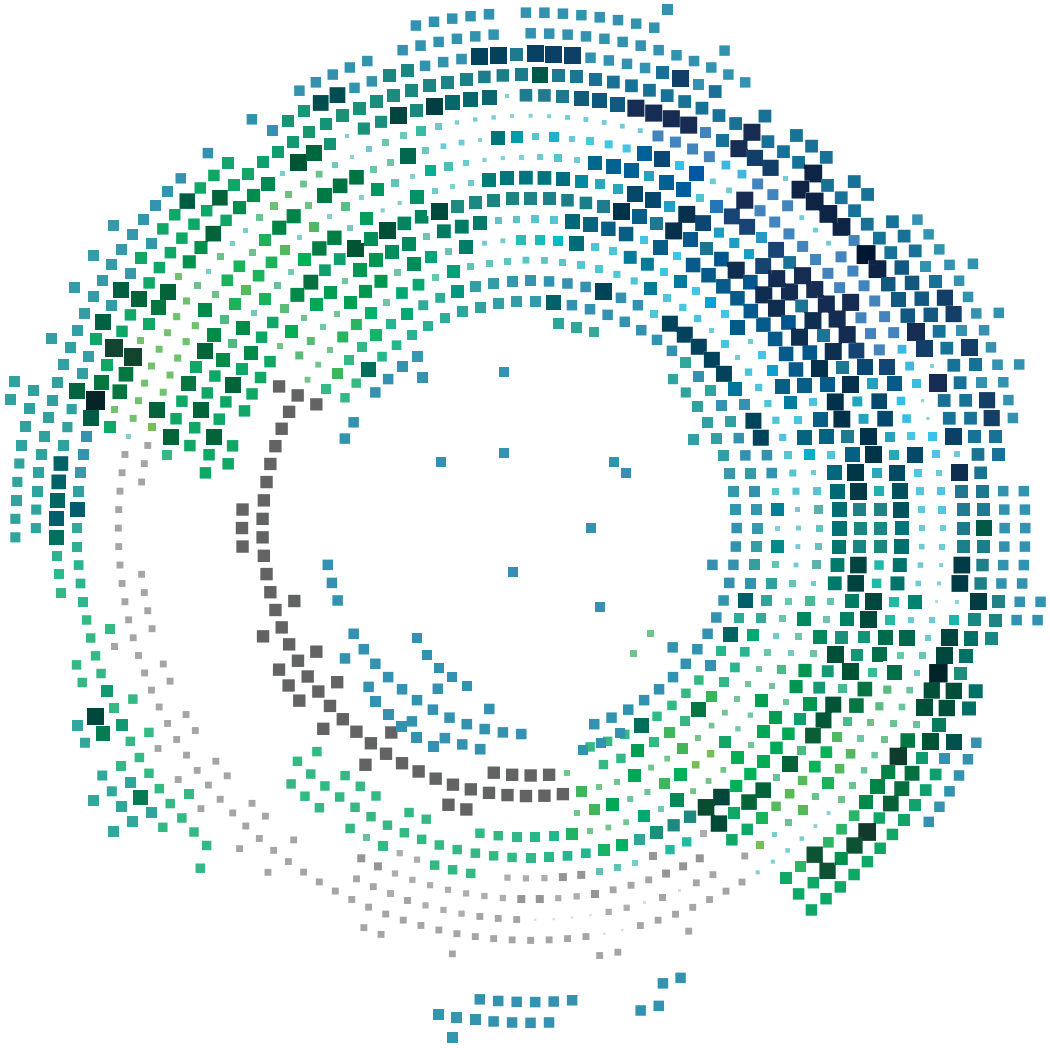
Deloitte.



Svendborg Importfirma A/S

Skårupøre Strandvej 50
5881 Skårup Fyn
CVR-nr. 46098919

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.06.2022

Jan Krossteig
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	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Svendborg Importfirma A/S
Skårupøre Strandvej 50
5881 Skårup Fyn

CVR-nr.: 46098919
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jan Krossteig, formand
Pernille Nørkær
Ulla Doria Krossteig

Direktion

Mogens Birkegaard Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Svendborg Importfirma 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.

Svendborg, den 22.06.2022

Direktion

Mogens Birkegaard Larsen
direktør

Bestyrelse

Jan Krossteig
formand

Pernille Nørkær

Ulla Doria Krossteig

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Svendborg Importfirma A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Svendborg Importfirma 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 revisorers 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 revisorers 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.

Odense, den 22.06.2022

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel, investering og finansiering samt ejerskab af fast ejendom i anlægsøjemed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes af ledelsen tilfredsstillende.
Selskabets aktiviteter og planer har for året udviklet sig tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**89.062**	**972.418**
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	(2.380.000)
Personaleomkostninger	1	(619.647)	(593.584)
Af- og nedskrivninger	2	(108.397)	(1.713.155)
Driftsresultat		**(638.982)**	**(3.714.321)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(319.532)	(223.810)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	399.811
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		948.504	110.810
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		11.790	14.882
Andre finansielle indtægter	3	1.922.756	830.280
Andre finansielle omkostninger		(232.353)	(655.409)
Resultat før skat		**1.692.183**	**(3.237.757)**
Skat af årets resultat	4	(1.138.952)	756.212
Årets resultat		**553.231**	**(2.481.545)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		553.231	(2.481.545)
Resultatdisponering		**553.231**	**(2.481.545)**

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Investeringsejendomme		4.680.000	20.570.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		200.104	255.951
Materielle aktiver	5	**4.880.104**	**20.825.951**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.746.410	7.007.691
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.421.062	4.427.222
Andre tilgodehavender		1.908.323	195.898
Finansielle aktiver	6	**11.075.795**	**11.630.811**
Anlægsaktiver		**15.955.899**	**32.456.762**
Fremstillede varer og handelsvarer		29.495	0
Varebeholdninger		**29.495**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	60.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.698.268	384.086
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		417.492	413.358
Andre tilgodehavender		56.887	100.231
Periodeafgrænsningsposter		27.756	25.855
Tilgodehavender		**3.200.403**	**984.169**
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.268.913	10.874.638
Værdipapirer og kapitalandele		**12.268.913**	**10.874.638**
Likvide beholdninger		**3.177.157**	**343.237**
Omsætningsaktiver		**18.675.968**	**12.202.044**
Aktiver		**34.631.867**	**44.658.806**

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Øvrige reserver		(40.212)	(36.652)
Overført overskud eller underskud		24.382.765	23.829.534
Egenkapital		**24.842.553**	**24.292.882**
Udskudt skat		19.505	971.000
Hensatte forpligtelser		**19.505**	**971.000**
Gæld til realkreditinstitutter		0	11.957.430
Anden gæld		0	51.671
Langfristede gældsforpligtelser	8	**0**	**12.009.101**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	0	459.936
Deposita		60.845	60.284
Gæld til tilknyttede virksomheder		170.351	672.877
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.657.221	5.527.557
Skyldig skat		1.592.301	0
Anden gæld		267.294	665.169
Periodeafgrænsningsposter		21.797	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**9.769.809**	**7.385.823**
Gældsforpligtelser		**9.769.809**	**19.394.924**
Passiver		**34.631.867**	**44.658.806**
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds-kapital kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(36.652)	23.829.534	24.292.882
Valutakursreguleringer	0	(3.560)	0	(3.560)
Årets resultat	0	0	553.231	553.231
Egenkapital ultimo	**500.000**	**(40.212)**	**24.382.765**	**24.842.553**

Under øvrige reserver indgår valutakursregulering for kapitalandel i tilkyttede virksomheder i udlandet.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	587.182	561.359
Andre omkostninger til social sikring	32.465	32.225
	619.647	**593.584**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	55.847	67.280
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	52.550	1.645.875
	108.397	**1.713.155**

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	4.704	15.371
Dagsværdireguleringer	1.236.143	768.435
Øvrige finansielle indtægter	681.909	46.474
	1.922.756	**830.280**

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.090.447	0
Ændring af udskudt skat	(951.495)	(756.212)
	1.138.952	**(756.212)**

5 Materielle aktiver

	Investerings-ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	18.039.457	1.053.817
Afgange	(10.042.862)	0
Kostpris ultimo	**7.996.595**	**1.053.817**
Af- og nedskrivninger primo	0	(797.866)
Årets afskrivninger	0	(55.847)
Af- og nedskrivninger ultimo	**0**	**(853.713)**
Dagsværdireguleringer primo	2.530.543	0
Tilbageførsel ved afgange	(5.847.138)	0
Dagsværdireguleringer ultimo	**(3.316.595)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**4.680.000**	**200.104**

Selskabets ejendomme består af 1 udlejningsejendomme beliggende centralt i Svendborg. Ejendommen er med erhvervsudlejning.
Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi med udgangspunkt i den afkastbaserede model, samt efterfølgende begivenheder.
Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene, og forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres herefter for eventuel tomgang mv. Ejendommene er på nuværende tidspunkt fuldt udlejet.
Målingen til dagsværdi er med udgangspunkt i et afkastkrav på 6,0% (6,0%).

Følsomhedsanalyse:
Ændring i afkastsatser har væsentlig betydning for måling af investeringsejendomme, markedsudvikling kan medfører et ændret krav til forretning af ejendomme.

Ændring med +/- 0,25 procent i diskonteringsrente påvirker for ejendomme, hvor der ikke er indgået handelsaftale årsrapporten således:
- Tillæg på 0,25 procentpoint til det gennemsnitlige afkastkrav påvirker ejendom/resultat med -187 t.kr. og egenkapitalen med -146 t.kr.
- Fradrag på 0,25 procentpoint til det gennemsnitlige afkastkrav påvirker ejendom/resultat med +204 t.kr. og egenkapitalen med +159 t.kr.

Der er ikke anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	13.528.541
Tilgange	61.811
Kostpris ultimo	**13.590.352**
Nedskrivninger primo	(6.520.850)
Valutakursreguleringer	(3.560)
Årets nedskrivninger	(319.532)
Nedskrivninger ultimo	**(6.843.942)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**6.746.410**

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
AT af 1. juni 2010 A/S	Svendborg	selskab	100	2.827	(6.971)
Ekkoweb.dk A/S	Svendborg	selskab	100	161.251	(67.180)
Limpopo Beach Lodge Sociedade Unipessoal, Limitada	Kap Verde	selskab	100	6.582.331	(245.381)

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	5.000	1	5.000
B-aktier	495.000	1	495.000
	500.000		**500.000**

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	459.936
	459.936

9 Dagsværdioplysninger

	Investerings-ejendomme kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktive kr.
Dagsværdi ultimo	4.680.000	12.268.913
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	0	1.993.037

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Svendborg Importfirma Holding 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter fra selskabets ejendomme. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår

endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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 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.

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

Materielle aktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsejendomme
Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes 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 ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke

afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes 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.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, kursregulering indregnes som dagsvædiregulering under henholdsvis finansielle omkostninger - finansielle indtægter. Unoterede kapitalandele måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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

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