



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

GLOSTRUP ERHVERVSEJENDOMME A/S
C/O CEJ EJENDOMSADMINISTRATION A/S, MELDAHLSGADE 5, 1613 KØBENHAVN V
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. marts 2022

Michael Wichmann Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Glostrup Erhvervsejendomme A/S c/o CEJ Ejendomsadministration A/S Meldahlsgade 5 1613 København V
	CVR-nr.: 29 01 12 49 Stiftet: 30. august 2005 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Mering, formand Ask Andersen Holme David Emil Kaastrup-Olsen Torben Suhr
Direktion	Michael Wichmann Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Glostrup Erhvervsjendomme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. marts 2022

Direktion:

Michael Wichmann Andersen

Bestyrelse:

Peter Mering
Formand

Ask Andersen Holme

David Emil Kaastrup-Olsen

Torben Suhr

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Glostrup Erhvervsejendomme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Glostrup Erhvervsejendomme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

København, den 9. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsvirksomhed, herunder direkte eller indirekte investering i fast ejendom samt udvikling heraf.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er fortsat et stort udbud af ledige lokaler i erhvervs- og industri områder i Glostrup, Albertslund og Brøndby.

Dagsværdi for ejendommene er beregnet på grundlag af ejendommenes nettoafkast pr. 31. december 2021. Afkastet er ansat til mellem 7,00-7,26 % afhængig af lejemålenes anvendelse, indretning og beliggenhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på tkr. 103.972., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Selskabet har en egenkapital pr. 31. december 2021 på tkr. 150.964.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der arbejdes fortsat på genudlejning og dermed på nedbringelse af tomgangen.

Aktiviteten i 4 af selskabets hidtidige 8 stk. erhvervsjendomme er pr. 1. januar 2021 udskilt i 3 stk. selvstændige anpartsselskaber, Naverland 4 ApS, Naverland 6 ApS og Naverland 30-32 ApS

Forhold for selskabet

Der er i maj måned 2021 afgjort en retssag ved Østre Landsret anlagt mod moderselskabet af mindretalsaktionær i moderselskabet. Dommen kan have en mindre, indirekte betydning for Glostrup Erhvervsjendomme A/S, men efter vurdering af selskabets advokat dog ikke nogen væsentlig økonomisk betydning.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.490.449	2.606.482
Personaleomkostninger.....	1	-188.141	-186.653
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		11.600.000	8.000.000
DRIFTSRESULTAT		13.902.308	10.419.829
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		93.609.509	11.247.528
Andre finansielle indtægter	2	832.951	838.573
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.460.882	-1.537.829
RESULTAT FØR SKAT		106.883.886	20.968.101
Skat af årets resultat.....	4	-2.911.564	-2.749.720
ÅRETS RESULTAT		103.972.322	18.218.381
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		93.609.509	11.192.188
Overført resultat.....		10.362.813	7.026.193
I ALT		103.972.322	18.218.381

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Investeringsejendomme.....		58.600.000	88.000.000
Materielle anlægsaktiver.....	5	58.600.000	88.000.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		123.271.192	14.110.730
Finansielle anlægsaktiver.....	6	123.271.192	14.110.730
ANLÆGSAKTIVER.....		181.871.192	102.110.730
Tilgodehavende husleje.....		3.140	148.567
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		43.220.689	41.445.532
Andre tilgodehavender.....		71.129	12.726
Periodeafgrænsningsposter.....		377.040	569.040
Tilgodehavender.....		43.671.998	42.175.865
Likvide beholdninger.....		3.763.923	4.930.492
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		47.435.921	47.106.357
AKTIVER.....		229.307.113	149.217.087

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		104.801.697	11.192.188
Overført overskud.....		45.661.929	35.299.117
EGENKAPITAL.....		150.963.626	46.991.305
Hensættelse til udskudt skat.....		8.272.510	10.917.194
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		8.272.510	10.917.194
Ansvarlig lånekapital.....		44.400.000	44.400.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		18.800.082	37.475.422
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	63.200.082	81.875.422
Prioritetsgæld.....		1.220.009	2.272.918
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		900.222	1.261.422
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		733.795	0
Selskabsskat.....		375.137	357.307
Anden gæld.....		3.641.732	5.541.519
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.870.895	9.433.166
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		70.070.977	91.308.588
PASSIVER.....		229.307.113	149.217.087
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	11.192.188	35.299.116	46.991.304
Forslag til resultatdisponering.....		93.609.509	10.362.813	103.972.322
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	104.801.697	45.661.929	150.963.626

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	187.500	186.500	
Andre personaleomkostninger.....	641	153	
	188.141	186.653	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	832.951	838.573	
	832.951	838.573	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.121.167	1.110.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	339.715	427.829	
	1.460.882	1.537.829	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	375.137	357.307	
Regulering udskudt skat tidligere år.....	0	611.195	
Regulering af udskudt skat.....	2.536.427	1.781.218	
	2.911.564	2.749.720	
 Materielle anlægsaktiver			 5
		Investeringsejendomme	
Kostpris 1. januar 2021.....		133.623.692	
Afgang.....		-114.709.109	
Kostpris 31. december 2021.....		18.914.583	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2021.....		-45.623.692	
Årets værdireguleringer.....		11.600.000	
Værdireguleringer solgte aktiver.....		73.709.109	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2021.....		39.685.417	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		58.600.000	
Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Erhvervs-ejendomme	
Dagsværdi 31. december 2021.....		58.600.000	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		11.600.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Investeringsjendomme består af 4 stk. erhvervmæssigt udlejet ejendomme beliggende i erhvervs- og industriområder i Glostrup/Albertslund.

Ejendommenes dagsværdi vurderes ved brug af afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Det gennemsnitlige driftsafkast vurderes at udgøre 4.270 tkr. samlet set for de 4 ejendomme, hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på kr. 641 og årlige netto driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse på 599 tkr.

Ved beregningen er anvendt et afkast i intervallet 7,00 - 7,26 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommstypen, samt ejendommenes beliggenhed mv.

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021.....	2.918.542
Tilgang.....	15.550.953
Kostpris 31. december 2021.....	18.469.495
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	11.192.188
Årets værdireguleringer	93.609.509
Værdireguleringer 31. december 2021.....	104.801.697
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	123.271.192

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Kirkebjerg Søpark ApS, København.....	46.009.573	32.772.383	100 %
Kirkebjerg Parkvej ApS, København.....	26.078.519	25.204.979	100 %
Naverland 4 ApS, København.....	16.283.808	11.884.743	100 %
Naverland 6 ApS, København.....	27.917.985	21.858.248	100 %
Naverland 30-32 ApS, København.....	6.981.307	1.889.156	100 %

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	6

Langfristede gældsforpligtelser					7
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Ansvarlig lånekapital.....	44.400.000	0	0	44.400.000	
Gæld til realkreditinstitutter.....	20.020.091	1.220.009	13.968.534	39.748.340	
	64.420.091	1.220.009	13.968.534	84.148.340	

Lån ydet som ansvarlig lånekapital er aftalt forrentet som et Nykredit Cibor/3 lån + 2,5%, minimumsrente 2,5%, rente pt. 2,5%.

Lån skal indfries senest 1. januar 2024 og kan i øvrigt forlanges indfriet ved selskabets salg af visse anlægsaktiver eller ved skift i aktiemajoritetens ejerkreds.

Eventualposter mv.	8
---------------------------	----------

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JULIUS M. GOLDSCHMIDT HOLDING A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
--	----------

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaber for selskabernes samlede prioritetsgæld i alt tkr. 37.484. Til sikkerhed herfor er der givet pant i Investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør tkr. 58.600.

Selskabet har herudover afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers gæld til Nykredit i alt 9.555 tkr. og stillet sikkerhed herfor i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, bogført værdi 31. december 2021 72.088 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Glostrup Erhvervsejendomme A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.