

Pipkassen Ejendomme ApS

Nordkrog 4, 2900 Hellerup
CVR-nr. 37 32 94 87

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.07.23

Thomas Heurlin
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

Pipkassen Ejendomme ApS
c/o Thomas Heurlin
Nordkrog 4
2900 Hellerup
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 37 32 94 87
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Thomas Heurlin

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Pipkassen Holding ApS, København

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Pipkassen Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 6. juli 2023

Direktionen

Thomas Heurlin

Til kapitalejeren i Pipkassen Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pipkassen Ejendomme ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1, hvor det omtales, at selskabets vigtigste kunde (søsterselskabet Impact TV ApS) er gået konkurs i starten af 2023 og da selskabet havde en større gæld til søsterselskabet er selskabets ledelse i forhandling med søsterselskabets kurator, omkring en afvikling på gælden, der er nødvendig for at kunne gennemføre driften i det kommende år. Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede afvikling af gælden, herunder opretholdelse af lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år. Ledelsen forventer, at aftalen med kurator der skulle falde på plads i august 2023 vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift og omkring mellemværendet med søsterselskabet Impact TV ApS under konkurs. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af mellemværendet med søsterselskabet. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 regnskabsbrugere 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, vildled-

ning 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.
- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Søborg, den 6. juli 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23419

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i køb af ejendomme og udlejning heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 297.955 mod DKK -73.639 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 291.721.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Som det fremgår under efterfølgende begivenheder, så er selskabets vigtigste kunde (og søsterselskab) gået konkurs og i samråd med kurator er fundet flere nye lejerere forholdsvis hurtigt. Pipkassen Ejendomme ApS stod desværre med en forholdsvis stor gæld til søsterselskabet der ikke havde nogen umiddelbart afdragsprofil. Selskabet er således i en fase hvor man afvender et finansieringsaftale med kurator, og dette indikere usikkerhed om selskabets økonomiske situation, herunder usikkerhed om fortsat drift. Mellemværendet man ønsker bekræftet af kurator indeholdt også nogle huslejereguleringer med tilbagevirkende kraft, hvilket også afventer bekræftelse fra kurator.

Det er dog ledelsens opfattelse at man opnår enighed med kurator omkring gældens afvikling, og med støtte fra selskabets hovedanpartshaver samt en fornuftig indtjening i 2023 forventer ledelsen at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter i 2023, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 100-300 for det kommende år og under forudsætning af den fornødne støtte fra banker, kurator for Impact TV ApS og moderselskabet forventes det, at selskabet har den fornødne likviditet.

Efterfølgende begivenheder

Som det fremgår ovenfor, så er selskabets vigtigste kunde og søsterselskab gået konkurs i marts 2023, og der er igangsat forhandlinger med kurator omkring vores mellemværende med konkursboet og hvordan afviklingen skal foregå og det er ledelsens forventning, at dette kommer på plads inden for de kommende måneder.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	937.606	533.926
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-213.259	-204.346
	Resultat af primær drift	724.347	329.580
	Finansielle omkostninger	-282.208	-366.353
	Resultat før skat	442.139	-36.773
2	Skat af årets resultat	-144.184	-36.866
	Årets resultat	297.955	-73.639
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	297.955	-73.639
	I alt	297.955	-73.639

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	9.719.745	9.905.391
3	Materielle anlægsaktiver i alt	9.719.745	9.905.391
	Anlægsaktiver i alt	9.719.745	9.905.391
	Udskudt skatteaktiv	3.303	29.721
	Andre tilgodehavender	10.000	194.768
	Periodeafgrænsningsposter	0	250.000
	Tilgodehavender i alt	13.303	474.489
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	50.000	50.000
	Likvide beholdninger	7.706	0
	Omsætningsaktiver i alt	71.009	524.489
	Aktiver i alt	9.790.754	10.429.880

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	241.721	-56.234
	Egenkapital i alt	291.721	-6.234
4	Gæld til realkreditinstitutter	5.208.649	3.306.550
4	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.683.417	3.953.669
4	Deposita	191.250	123.024
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.083.316	7.383.243
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	364.000	318.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	35.321
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.998	58.140
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.831.821	2.578.065
	Selskabsskat	117.766	63.345
	Anden gæld	77.132	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.415.717	3.052.871
	Gældsforpligtelser i alt	9.499.033	10.436.114
	Passiver i alt	9.790.754	10.429.880

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21		
Saldo pr. 01.01.21	50.000	17.405
Forslag til resultatdisponering	0	-73.639
Saldo pr. 31.12.21	50.000	-56.234
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22		
Saldo pr. 01.01.22	50.000	-56.234
Forslag til resultatdisponering	0	297.955
Saldo pr. 31.12.22	50.000	241.721

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er afhængig af forhandlingerne med søsterselskabets kurator omkring afvikling af gælden til søsterselskabet, herunder godkendelse af mellemværendet i øvrigt. Som det fremgår af forventningerne til fremtiden forventes den fornødne likviditetsmæssige støtte at være til rådighed.

Som det fremgår af ledelsesberetningen, så forventer ledelsen i 2023 en positiv drift og likviditet, da der forventes en fornuftig afklaring omkring afvikling og størrelse på gælden til søsterselskabet samt i øvrigt den fornødne likviditetsmæssig støtte fra moderselskabet og kreditinstitutter, hvorfor ledelsen forventer at selskabets kapitalberedskab vil være tilstrækkeligt i 2023.

	2022	2021
	DKK	DKK

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	117.766	63.345
Årets regulering af udskudt skat	26.418	-26.479
I alt	144.184	36.866

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.01.22	10.708.152
Tilgang i året	27.614
Kostpris pr. 31.12.22	10.735.766
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-802.761
Afskrivninger i året	-213.260
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.016.021
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	9.719.745

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til realkreditinstitutter	274.000	4.039.000	5.482.649	3.512.550
Gæld til øvrige kreditinstitutter	90.000	1.286.000	1.773.417	4.065.669
Deposita	0	0	191.250	123.024
I alt	364.000	5.325.000	7.447.316	7.701.243

5. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	50.000	50.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	0

Kursen på andelsbeviser fastsættes pr. 31. december af bestyrelsen i Fælleskassen med udgangspunkt i andelskapitalen og indeståendet på andelshaverpuljen.

6. Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet bankgaranti på t.DKK 331 overfor Dansk Landbrugs Realkreditfond i som sikkerhed for realkreditlån.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Pipkassen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter t.DKK 5.483 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.720.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.377, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.720. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK. 1.773.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10-25 år	4.500.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.