

Henning Lyngby Pedersens Fond

Sebbersundvej 14, 9240 Nibe
CVR-nr. 37 99 63 35

Årsrapport for regnskabsåret 30.06.16 - 31.12.16

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 09.06.17

Ole Wagner
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 20

Fonden

Henning Lyngby Pedersens Fond
Sebbersundvej 14
9240 Nibe
Telefon: 98 13 94 30
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 37 99 63 35
Regnskabsår: 30.06 - 31.12

Bestyrelse

Henning Lyngby Pedersen, formand
Ole Wagner
Esben Laurits Poulsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank

Dattervirksomhed

H. Lyngby Pedersen Holding A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 30.06.16 - 31.12.16 for Henning Lyngby Pedersens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 30.06.16 - 31.12.16.

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

Aalborg, den 2. juni 2017

Bestyrelsen

Henning Lyngby Pedersen
Formand

Ole Wagner

Esben Laurits Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Henning Lyngby Pedersens Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henning Lyngby Pedersens Fond for regnskabsåret 30.06.16 - 31.12.16, 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 30.06.16 - 31.12.16 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 fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fondens 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 fondens 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 2. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter består i at eje den bestemmende selskabskapital i H. Lyngby Pedersen Holding A/S, og gennem dette selskabs 100% ejede datterselskaber primært drive virksomhed med udlejning af privat beboelsesejendom i Aalborg-området og andre efter fondsbestyrelsens skøn omfattet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 30.06.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 174.157. Balancen viser en egenkapital på DKK 474.157.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Efter rimelig konsolidering skal Fonden yde økonomisk støtte til almennyttige og velgørende formål i form af støtte til kirker i Region Nordjylland inden for den kristne trosretning samt sikre videreførsel af fondens dattervirksomheder.

For så vidt angår uddeling til almennyttige formål fastsætter bestyrelsen de kriterier, der skal være bestemmende for, hvortil uddeling foretages, og bestyrelsen fastsætter, om der kan uddeles uden ansøgning, eller om uddeling forudsætter indsendt ansøgning.

Fonden har ikke foretaget uddelinger i det afsluttende regnskabsår, idet der har været tale om fondens første regnskabsår.

Redegørelse for god fondsledelse

Det er ledelsens opfattelse af fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Henning Lyngby Pedersen, 1930, mand

Stilling: Direktør & bestyrelsesformand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 30.06.2016.

Særlige kompetencer: Ejendomsudlejning og udvikling

Øvrige ledelseshverv:

- Blikkenslagerforretningen Henning Lyngby Pedersen ApS (Bestyrelsesformand)
 - Egebo Aalborg ApS (Bestyrelsesformand)
 - GD Wind Zehnte Komplementar ApS (Bestyrelsesformand)
 - Granbo ApS (Bestyrelsesformand)
 - Henning Lyngby Pedersen Ejendomme ApS (Bestyrelsesformand)
 - Lyngbyg ApS, Aalborg (Bestyrelsesformand)
 - Sohngaardsholm ApS (Bestyrelsesformand)
 - H. Lyngby Pedersen Holding ApS (Bestyrelsesformand)
- Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Ole Wagner, 1957, mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 30.06.2016.

Særlige kompetencer: Juridisk rådgivning

Øvrige ledelseshverv:

- Advokat Ole Wagner ApS (Direktion)
- Advokat Ole Wagner Holding ApS (Direktion og aktionær)
- V & W Ejendomme I/S (interessent)
- Nørrebrogade 24 K/S (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Komplementarselskabet Nørrebrogade 24 ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- V&W Invest, Aarhus 2 ApS (Direktion)
- NA Langelinieparken 3 ApS (Direktion)
- V&W Invest, Aarhus ApS (Direktion)
- Møllebakken ApS (Direktion)
- Ejendomsselskabet Tronkærvej ApS (Direktion)
- V&W Invest A/S (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- I/S Bredgade 35 (Direktion)
- Vildbjerg 1 ApS (Direktion)
- Østerbro 72 ApS (Direktion)
- JSW Invest ApS (Direktion)
- ADVW 200 A/S (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Revlingbakken 33 ApS (Direktion)
- H. Lyngby Pedersen Holding ApS (Bestyrelsesmedlem)
- Langelinieparken 3 A/S (Bestyrelsesformand)
- Langelinieparken - Terrassehusene K/S (Bestyrelsesformand)
- ADVW 201 A/S (Bestyrelsesformand)
- BERA Stilladser A/S (Bestyrelsesformand)
- Vendia Boligbyg A/S (Bestyrelsesformand)
- Vendia Huset A/S (Bestyrelsesformand)

- I/S Havnegade 7 (Bestyrelsesmedlem)
 - Hals Storkøb A/S (Bestyrelsesmedlem)
 - I/S Byggefelt M (Bestyrelsesmedlem)
 - I/S Byggefelt B (Bestyrelsesmedlem)
 - Nordjysk Stillads Udlejning A/S (Bestyrelsesmedlem)
 - Vendia Holding ApS (Bestyrelsesmedlem)
 - EXP5 ApS (Bestyrelsesmedlem)
 - Boligselskabet af 1992 A/S (Bestyrelsesmedlem)
- Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Esben Laurits Poulsen, 1965, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 30.06.2016.

Særlige kompetencer: Ejendomsudlejning og udvikling, VVS installatør.

Øvrige ledelseshverv:

- Blikkenlagerforretningen Henning Lyngby Pedersen ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- GD Wind Zehnte Komplementar ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Granbo ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Egebo Aalborg ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Henning Lyngby Pedersen Ejendomme ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Lyngbyg ApS, Aalborg (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- Sohngaardsholm ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- H. Lyngby Pedersen Holding ApS (Direktion og bestyrelsesmedlem)
- New Living ApS (Direktion og aktionær)
- Esben Poulsen VVS (ejer)

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

	30.06.16	31.12.16
Note	DKK	
Bruttotab		-145.000
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	377.657	
Andre finansielle omkostninger	-58.500	
Resultat før skat	174.157	
Skat af årets resultat		0
Årets resultat	174.157	
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	377.657	
Overført resultat	-203.500	
I alt	174.157	

AKTIVER		31.12.16
		DKK
Note		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.077.657
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.077.657
	Anlægsaktiver i alt	12.077.657
	Likvide beholdninger	300.000
	Omsætningsaktiver i alt	300.000
	Aktiver i alt	12.377.657
PASSIVER		
	Fondskapital	300.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	377.657
	Overført resultat	-203.500
	Egenkapital i alt	474.157
	Anden gæld	11.903.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.903.500
	Gældsforpligtelser i alt	11.903.500
	Passiver i alt	12.377.657
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 30.06.16 - 31.12.16			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	300.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	377.657	-203.500
Saldo pr. 31.12.16	300.000	377.657	-203.500

30.06.16
31.12.16
DKK

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	377.657
I alt	377.657

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	11.700.000
Kostpris pr. 31.12.16	11.700.000
Årets resultat fra kapitalandele	377.657
Opskrivninger pr. 31.12.16	377.657
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	12.077.657
Negativ goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	2.566.493
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
H. Lyngby Pedersen Holding A/S, Aalborg	10%

Modervirksomheden ejer 10 % af H. Lyngby Pedersen Holding A/S, Aalborg, men besidder 52,6% af stemmerettighederne i kraft af ejerskab af A-aktier. Modervirksomheden har deraf bestemmende indflydelse i selskabet, hvorfor H. Lyngby Pedersen Holding A/S er klassificeret som en dattervirksomhed.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement til kreditinstitutter på indestående t.DKK 300 er der givet pant i 200.000 aktier i H. Lyngby Pedersen Holding A/S. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne udgør t.DKK 12.078.

4. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om fondens første regnskabsår.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Lejeindtægter

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

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger 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 fondens 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 regnskabsmæssige 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.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Henning Lyngby Pedersens Fond, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle 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.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

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