

# **N.P.A. D Sorø ApS**

Tuelsøvej 7, 4180 Sorø  
CVR-nr. 39 69 42 20

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.04.23

Dorte Hahn Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 23

---

---

**Selskabet**

---

N.P.A. D Sorø ApS  
Tuelsøvej 7  
4180 Sorø  
Telefon: 40 14 02 84  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 39 69 42 20  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

---

**Direktion**

---

direktør Dorte Hahn Andersen

---

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Dattervirksomhed**

---

RealMæglerne Sorø v/Hahn og Thanning ApS, Sorø

---

---

**Associeret virksomhed**

---

N.P.A. Ejendomme ApS, Sorø

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for N.P.A. D Sorø 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.

Sorø, den 30. april 2023

**Direktionen**

Dorte Hahn Andersen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i N.P.A. D Sorø ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for N.P.A. D Sorø ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, 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.

Slagelse, den 30. april 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne44106

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive investeringsvirksomhed, herunder eje kapitalandele i andre selskaber samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -5.200.219 mod t.DKK 10.337 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 63.174.666.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 t.DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-258.480</b>	<b>-54</b>
2	Personaleomkostninger	-372.206	-364
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-630.686</b>	<b>-418</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.125.829	-34
	Andre driftsomkostninger	-97.991	-101
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.854.506</b>	<b>-553</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-27.443	170
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	85.878	217
5	Andre finansielle indtægter	2.033.836	13.367
	Andre finansielle omkostninger	-6.573.821	-18
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.336.056</b>	<b>13.183</b>
6	Skat af årets resultat	1.135.837	-2.846
	<b>Årets resultat</b>	<b>-5.200.219</b>	<b>10.337</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-241.565	198
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	251.925	245
	Overført resultat	-5.210.579	9.894
	<b>I alt</b>	<b>-5.200.219</b>	<b>10.337</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	3.600.000	4.673
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.600.000</b>	<b>4.673</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.945	31
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.824.666	1.956
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.828.611</b>	<b>1.987</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.428.611</b>	<b>6.660</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	526.857	508
	Udskudt skatteaktiv	1.157.596	0
	Tilgodehavende selskabsskat	511.655	13
	Andre tilgodehavender	0	3
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	10.867	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.206.975</b>	<b>524</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	57.005.118	65.216
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>57.005.118</b>	<b>65.216</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>583.052</b>	<b>689</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>59.795.145</b>	<b>66.429</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.223.756</b>	<b>73.089</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	100.000	100
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	39.108	198
	Overført resultat	62.783.633	67.994
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	251.925	245
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>63.174.666</b>	<b>68.537</b>
9	Gæld til realkreditinstitutter	1.909.025	1.963
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.909.025</b>	<b>1.963</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	56.565	57
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20
	Gæld til associerede virksomheder	15.752	13
	Deposita	19.500	20
	Selskabsskat	0	2.435
	Anden gæld	28.248	41
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>140.065</b>	<b>2.589</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.049.090</b>	<b>4.552</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>65.223.756</b>	<b>73.089</b>

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	100.000	0	58.100.706	241.600	58.442.306
Betalt udbytte	0	0	0	-241.600	-241.600
Forslag til resultatdisponering	0	198.268	9.893.506	244.600	10.336.374
Saldo pr. 31.12.21	100.000	198.268	67.994.212	244.600	68.537.080
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	100.000	198.268	67.994.212	244.600	68.537.080
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	82.405	0	0	82.405
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	100.000	280.673	67.994.212	244.600	68.619.485
Betalt udbytte	0	0	0	-244.600	-244.600
Forslag til resultatdisponering	0	-241.565	-5.210.579	251.925	-5.200.219
Saldo pr. 31.12.22	100.000	39.108	62.783.633	251.925	63.174.666

### 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 t.DKK
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.078.565	0

Som følge af de generelle usikkerheder på det nuværende ejendomsmarked har ledelsen revurderet forudsætningerne for indregningen af selskabets grunde og bygninger. Selskabets grunde og bygninger indregnes således til handelsværdien.

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	367.590	359
Andre omkostninger til social sikring	4.616	5
I alt	372.206	364
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-27.443	170
I alt	-27.443	170

	2022 DKK	2021 t.DKK
--	-------------	---------------

#### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	85.878	217
I alt	85.878	217

#### 5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.017	3
Renteindtægter i øvrigt	1.024	0
Øvrige finansielle indtægter	2.026.795	13.364
Øvrige finansielle indtægter	2.027.819	13.364
I alt	2.033.836	13.367

#### 6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	2.823
Årets regulering af udskudt skat	-1.157.596	0
Regulering af skat fra tidligere år	21.759	23
I alt	-1.135.837	2.846

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.01.22	4.714.042
Tilgang i året	52.550
Kostpris pr. 31.12.22	4.766.592
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-40.763
Nedskrivninger i året	-1.078.565
Afskrivninger i året	-47.264
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.166.592
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	3.600.000

**8. Kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	24.000	1.765.503
Kostpris pr. 31.12.22	24.000	1.765.503
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	190.880
Årets resultat fra kapitalandele	0	85.878
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-300.000
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	82.405
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	59.163
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	7.388	0
Årets resultat fra kapitalandele	-27.443	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-20.055	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	3.945	1.824.666

---

Navn og hjemsted: Ejerandel

---

Dattervirksomheder:

RealMæglerne Sorø v/Hahn og Thanning ApS, Sorø 60%

---

Associerede virksomheder:

N.P.A. Ejendomme ApS, Sorø 50%

---

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.22 DKK	Gæld i alt 31.12.21 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	56.565	1.700.000	1.965.590	2.020
I alt	56.565	1.700.000	1.965.590	2.020

## 10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	56.505.118	500.000	57.005.118
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.362.250	0	-6.362.250

Unoterede værdipapirer udgøres af kapitalandele i TMS Ringsted og måles til kostpris. De unoterede værdipapirer nedskrives til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

## 11. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.966 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.600.

## 13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

---

Dorte Hahn Andersen, Tuelsøvej 7, 4180 Sorø

---

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.22	0
Rente	867
Udbetalt i årets løb	10.000
Kostpris pr. 31.12.22	10.867
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	10.867

Tilgodehavender forrentes med 9,55% - 11,9% p.a.



## 14. 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.

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

### Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2021.

#### *Væsentlig fejl i en associeret virksomhed*

I den associerede virksomhed N.P.A. Ejendomme ApS er der konstateret en væsentlig fejl i sidste års årsrapport. Fejlen vedrører, at der frem til 31.12.2021 er oparbejdet et tilgodehavende på ca. mio.DKK 0,2 hos Grundejernes Investeringsfond, som tidligere er indregnet i selskabets resultatopgørelse og ikke indregnet som tilgodehavende under anlægsaktiver.

Sammenligningstal for 2021 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

### 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**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	40	3.000.000

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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

**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.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**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. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

**14. 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

##### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

##### *Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

##### *Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

#### **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 regnskabsmæssige værdi.

#### **14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

#### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for N.P.A. D Sorø ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

## 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 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.