

Gribskov Ejendomsudvikling ApS

Jægersborg Allé 1 A, 2920 Charlottenlund
CVR-nr. 42 41 96 13

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.06.23

Kim Keis Larsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 20

Selskabet

Gribskov Ejendomsudvikling ApS
Jægersborg Allé 1 A
2920 Charlottenlund

Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 42 41 96 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Schaumann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Gribskov Ejendomsudvikling 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.

Charlottenlund, den 23. juni 2023

Direktionen

Jens Schaumann

Til kapitalejeren i Gribskov Ejendomsudvikling ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gribskov Ejendomsudvikling 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.

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 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.
- 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.

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.

Søborg, den 23. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med ejendomshandel, byggeri i egen regning, byggeri i fremmed regning og ejendomsudvikling herunder at investere i virksomheder og datterselskaber med tilsvarende formål.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Datterselskabet Blomstervænget ApS ejer et datterselskab, der ejer en ejendom beliggende i Lyngby-Taarbæk kommune. Værdien af denne ejendom, og dermed værdien af datterselskabet Blomstervænget ApS, afhænger af i hvilket omfang Lyngby-Taarbæk Kommune tillader, at den eksisterende kondemneringsmodne bebyggelse nedrives og erstattes af nybyggeri. Nedrivning af de eksisterende bygninger kræver nedrivningstilladelse fra kommunen, medens opførelse af nybyggeri kræver, at kommunen tilvejebringer en ny lokalplan samt meddeler byggetilladelse til projektet. Kommunen har i det hidtidige forløb ikke været indstillet på at tillade nedrivning og har heller ikke imødekommet selskabets ansøgning om ny lokalplan. Kommunen har i stedet henvist selskabet til at fremkomme med sine ønsker under den verserende strategi- og kommuneplansrevision, hvilket selskabet har gjort.

På baggrund af ovenstående er det behæftet med usikkerhed om, og i givet fald i hvilket omfang, kommunen ønsker at fremme selskabets plan for udvikling af ejendommen.

Samlet set vurderede ledelsen sidste år, at det er retvisende at ansætte ejendommens værdi som investeringsejendom pr. 31.12.21 til t.DKK 66.000 – svarende til den handelsværdi, som selskabets aktier blev handlet til i 2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -12.423.105 mod DKK -3.863.154 for tiden 19.05.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.746.259.

Oplysninger om fortsat drift

Der henvises til note 1. Oplysninger om fortsat drift for omtale af forudsætninger for fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		19.05.21	
		2022	31.12.21
Note		DKK	DKK
	Bruttotab	-365.799	-45.449
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-8.844.629	-2.661.308
4	Andre finansielle indtægter	9.878.393	3.385.253
5	Andre finansielle omkostninger	-14.107.522	-4.873.493
	Resultat før skat	-13.439.557	-4.194.997
	Skat af årets resultat	1.016.452	331.843
	Årets resultat	-12.423.105	-3.863.154
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-12.423.105	-3.863.154
	I alt	-12.423.105	-3.863.154

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	96.889.600	37.456.871
	Udskudt skatteaktiv	1.059.438	48.554
	Tilgodehavende selskabsskat	0	283.289
7	Tilgodehavender i alt	97.949.038	37.788.714
	Likvide beholdninger	7.610.753	64.661.823
	Omsætningsaktiver i alt	105.559.791	102.450.537
	Aktiver i alt	105.559.791	102.450.537

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	53.500	53.500
	Overført resultat	-2.799.759	9.623.346
	Egenkapital i alt	-2.746.259	9.676.846
	Gæld optaget ved udstedelse af obligationer	95.303.525	92.139.389
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	95.303.525	92.139.389
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	104.090	30.116
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.464.149	170.736
	Anden gæld	434.286	433.450
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.002.525	634.302
	Gældsforpligtelser i alt	108.306.050	92.773.691
	Passiver i alt	105.559.791	102.450.537

- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22		
Saldo pr. 01.01.22	53.500	9.623.346
Forslag til resultatdisponering	0	-12.423.105
Saldo pr. 31.12.22	53.500	-2.799.759

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2022, og har egenkapitalen er negativ pr. 31.12.22. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om fortsat drift. Selskabet har dog mulighed for tilgå yderligere likviditetstilkud til dækning af planlagte aktiviteter for det kommende år gennem optagelse af yderligere lån hos 3. mand, hvorved likviditeten vurderes at være sikret.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2022 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Datterselskabet Blomstervænget ApS ejer et datterselskab, der ejer en ejendom der er beliggende i Lyngby-Taarbæk kommune. Værdien af denne ejendom, og dermed værdien af datterselskabet Blomstervænget ApS, afhænger af i hvilket omfang Lyngby-Taarbæk Kommune tillader, at den eksisterende kondemneringsmodne bebyggelse nedrives og erstattes af nybyggeri. Nedrivning af de eksisterende bygninger kræver nedrivningstilladelse fra kommunen, medens opførelse af nybyggeri kræver, at kommunen tilvejebringer en ny lokalplan samt meddeler byggetilladelse til projektet. Kommunen har i det hidtidige forløb ikke været indstillet på at tillade nedrivning og har heller ikke imødekommet selskabets ansøgning om ny lokalplan. Kommunen har i stedet henvist selskabet til at fremkomme med sine ønsker under den verserende strategi- og kommuneplansrevision, hvilket selskabet har gjort.

På baggrund af ovenstående er det behæftet med usikkerhed om, og i givet fald i hvilket omfang, kommunen ønsker at fremme selskabets plan for udvikling af ejendommen.

Samlet set vurderede ledelsen sidste år, at det er retvisende at ansætte ejendommens værdi som investeringsejendom pr. 31.12.21 til t.DKK 66.000 – svarende til den handelsværdi, som selskabets aktier blev handlet til i 2022.

		19.05.21
	2022	31.12.21
	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-3.344.075	-20.811
Eliminering af interne gevinster og tab	-5.500.554	-2.640.497
I alt	-8.844.629	-2.661.308

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.068.609	3.385.253
Øvrige finansielle indtægter	2.809.784	0
I alt	9.878.393	3.385.253

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	951.320	25.310
Øvrige finansielle omkostninger	13.156.202	4.848.183
I alt	14.107.522	4.873.493

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	32.926
Kostpris pr. 31.12.22	32.926
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-32.926
Årets resultat fra kapitalandele	-3.344.075
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	-5.500.554
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	8.844.629
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-32.926
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Blomstervænget 52, Lyngby ApS, Gentofte	100%
Lundtoftegårdsvej 93A ApS, Gentofte	100%
Det Danske Filmstudie A/S, Gentofte	100%

31.12.22	31.12.21
DKK	DKK

7. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	95.768.640	37.456.871
---	------------	------------

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskaberne Lundtoftegårdsvej 93A ApS og Blomstervænget 52, Lyngby ApS, afgivet støtteerklæring om at yde finansiering til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. De samlede aktiver i datterselskaberne Lundtoftegårdsvej 93A ApS og Blomstervænget 52, Lyngby ApS, udgør i alt t.DKK 148.069. på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 150.468.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet NPV Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har, til sikkerhed for obligationslån på t.DKK 95.304, givet pant i datterselskabsanparter med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 0, samt udlån (downstream loans) til datterselskaber med en regnskabsmæssig værdi på DKK 95.769.

10. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden NPV Holding ApS, Gentofte.

11. 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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

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.

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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.

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

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.