
Peter Illum ApS

Norgesmindevej 19, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 15 31 73 96

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/11 2016

Jens Peter Illum
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Peter Illum ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. november 2016

Direktion

Jens Peter Illum

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Peter Illum ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Illum ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 15. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jørgen Lund Antonsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Peter Illum ApS
Norgesmindevej 19
2900 Hellerup

CVR-nr.: 15 31 73 96
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 31. juli 1991
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Hovedaktivitet

Selskabets formål er formueadministration.

Direktion

Jens Peter Illum

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		962.353	686.470
Andre driftsindtægter		0	13.526
Administrationsomkostninger		-497.697	-759.387
Andre eksterne omkostninger		-93.126	-48.288
Bruttoresultat		371.530	-107.679
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-303.896	-578.849
Andre driftsomkostninger		0	-319.764
Resultat før finansielle poster		67.634	-1.006.292
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.738.258	60.851
Finansielle indtægter		311.418	384.009
Finansielle omkostninger		-572.742	-132.918
Resultat før skat		-1.931.948	-694.350
Skat af årets resultat	2	-200.000	374.763
Årets resultat		-2.131.948	-319.587

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.647.213	60.851
Overført resultat		-484.735	-380.438
		-2.131.948	-319.587

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		22.649.332	22.930.717
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		52.529	72.038
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		175.000	0
Materielle anlægsaktiver	3	22.876.861	23.002.755
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	49.621.761	51.360.019
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	7.251	7.251
Finansielle anlægsaktiver		49.629.012	51.367.270
Anlægsaktiver		72.505.873	74.370.025
Varebeholdninger		0	3.596.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		410.804	97.233
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	343.152
Andre tilgodehavender		13.625	3.000
Selskabsskat		165.368	101.458
Tilgodehavender		589.797	544.843
Værdipapirer		5.180.596	5.218.808
Likvide beholdninger		2.583.324	75.005
Omsætningsaktiver		8.353.717	9.435.340
Aktiver		80.859.590	83.805.365

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		49.269.546	50.916.759
Overført resultat		-9.643.323	-9.158.588
Egenkapital	6	39.826.223	41.958.171
Gæld til realkreditinstitutter		3.028.108	4.070.015
Langfristede gældsforpligtelser		3.028.108	4.070.015
Gæld til realkreditinstitutter		0	20.000
Kreditinstitutter		642.464	621.902
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	227.089
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.337.732	35.340.534
Gæld til associerede virksomheder		0	263.605
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		501.878	705.243
Selskabsskat		0	338.666
Anden gæld		522.389	259.300
Periodeafgrænsningsposter		796	840
Kortfristede gældsforpligtelser		38.005.259	37.777.179
Gældsforpligtelser		41.033.367	41.847.194
Passiver		80.859.590	83.805.365
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	303.896	578.849	
	303.896	578.849	
Der specificeres således:			
Bygninger	348.932	554.443	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.509	24.406	
Regulering afskrivninger tidligere år.	-64.545	0	
	303.896	578.849	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	-44.004	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	200.000	-330.759	
	200.000	-374.763	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunder og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. juli	27.722.146	1.330.498	0
Regulering kostpris tidligere år	67.547	46.932	0
Tilgang i årets løb	0	0	175.000
Kostpris 30. juni	27.789.693	1.377.430	175.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.791.429	1.258.460	0
Regulering afskrivninger tidligere år	0	46.932	0
Årets afskrivninger	348.932	19.509	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	5.140.361	1.324.901	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	22.649.332	52.529	175.000

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	443.260	443.260
Kostpris 30. juni	443.260	443.260
Værdireguleringer 1. juli	50.916.759	50.855.908
Årets resultat	-1.738.258	60.851
Værdireguleringer 30. juni	49.178.501	50.916.759
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	49.621.761	51.360.019

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Peter Illum Holding ApS	Gentofte	210.000	100%	49.447.036	-1.743.392
Santa Barbara International Value Fund ApS	Charlottenlund	126.000	100%	177.746	5.134
				49.624.782	-1.738.258

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	73.677	73.677
Kostpris 30. juni	73.677	73.677
Værdireguleringer 1. juli	-66.426	-66.426
Værdireguleringer 30. juni	-66.426	-66.426
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.251	7.251

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sportspladsen I/S	Gentofte	0	50%	14.503	-
				14.503	0

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	50.916.759	-9.158.588	41.958.171
Årets resultat	0	-1.647.213	-484.735	-2.131.948
Egenkapital 30. juni	200.000	49.269.546	-9.643.323	39.826.223

Selskabskapitalen består af 2.000 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK	8.855	4.783
--	-------	-------

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for forpligtelser som deltager i Ved Sportspladsen I/S.

Selskabet kautionerer for dattervirksomheds engagement med pengeinstitut.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Peter Illum ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusivt moms.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administration, drift og vedligeholdelse af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision og kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver ind-

Regnskabspraksis

regnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger, som omfatter ejendommen erhvervet med henblik på videresalg måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for ejendomme opgøres i henhold til skøde med tillæg af købsomkostninger, forbedringer m.v.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.