
Peter Illum ApS

Norgesmindevej 19, 2900 Hellerup

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 15 31 73 96

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 11/1 2024

Jens Peter Illum
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 5 |
| Balance 30. juni | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 11. januar 2024

Direktion

Jens Peter Illum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Peter Illum ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Illum ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 11. januar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Lundemann

statsautoriseret revisor

mne44181

Selskabsoplysninger

Selskabet

Peter Illum ApS
Norgesmindevej 19
2900 Hellerup

CVR-nr: 15 31 73 96

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Stiftet: 31. juli 1991

Regnskabsår: 32. regnskabsår

Hjemstedskommune: København

Direktion

Jens Peter Illum

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|---|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 116.237 | 9.945.380 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -389.987 | -228.617 |
| Resultat før finansielle poster | | -273.750 | 9.716.763 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 2.161.341 | 1.344.122 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -508 | 0 |
| Finansielle indtægter | 4 | 2.111.569 | 1.065.307 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -645.880 | -195.494 |
| Resultat før skat | | 3.352.772 | 11.930.698 |
| Skat af årets resultat | 6 | -346.161 | -1.843.996 |
| Årets resultat | | 3.006.611 | 10.086.702 |

Resultatdisponering

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.161.341 | 1.344.122 |
| Overført resultat | -3.154.730 | 4.742.580 |
| | 3.006.611 | 10.086.702 |

Balance 30. juni 2023

Aktiver

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 24.828.288 | 17.139.662 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 15.713 | 25.826 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 24.844.001 | 17.165.488 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 18.963.506 | 16.802.165 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 6.574 | 7.082 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 18.970.080 | 16.809.247 |
| Anlægsaktiver | | 43.814.081 | 33.974.735 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.685.805 | 2.268.266 |
| Andre tilgodehavender | | 40.685 | 30.750 |
| Tilgodehavender | | 2.726.490 | 2.299.016 |
| Værdipapirer | 9 | 16.864.846 | 16.037.439 |
| Likvide beholdninger | | 6.151.972 | 16.007.536 |
| Omsætningsaktiver | | 25.743.308 | 34.343.991 |
| Aktiver | | 69.557.389 | 68.318.726 |

Balance 30. juni 2023

Passiver

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 17.910.605 | 15.749.264 |
| Overført resultat | | 34.237.522 | 37.392.252 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Egenkapital | | 56.348.127 | 57.341.516 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 4.396.863 | 4.588.750 |
| Selskabsskat | | 53.644 | 1.843.996 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 4.450.507 | 6.432.746 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10 | 128.777 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 358.964 | 347.089 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.279.821 | 1.897.860 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 3.412.611 | 1.814.939 |
| Selskabsskat | 10 | 2.269.135 | 256.127 |
| Anden gæld | | 309.447 | 228.449 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 8.758.755 | 4.544.464 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 13.209.262 | 10.977.210 |
| | | | |
| Passiver | | 69.557.389 | 68.318.726 |
| | | | |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Medarbejderforhold | 3 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | 15.749.264 | 37.392.252 | 4.000.000 | 57.341.516 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.161.341 | -3.154.730 | 4.000.000 | 3.006.611 |
| Egenkapital 30. juni | 200.000 | 17.910.605 | 34.237.522 | 4.000.000 | 56.348.127 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er formueadministration.

| <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|----------------|----------------|
| DKK | DKK |

2. Andre driftsindtægter

Avance ved salg af ejendomme

| | |
|-----------------|-------------------------|
| <u>0</u> | <u>9.951.888</u> |
| <u>0</u> | <u>9.951.888</u> |

| <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|----------------|----------------|
|----------------|----------------|

3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

| | |
|----------|----------|
| <u>1</u> | <u>1</u> |
|----------|----------|

Direktionen modtager ikke vederlag for hvervet i virksomheden.

| <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|----------------|----------------|
| DKK | DKK |

4. Finansielle indtægter

Renter fra tilknyttede virksomheder

79.412 0

Andre finansielle indtægter

1.299.168 447.444

Kursreguleringer

732.989 617.863

2.111.569 **1.065.307**

| <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|----------------|----------------|
| DKK | DKK |

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder

66.403 0

Andre finansielle omkostninger

155.344 194.166

Kursreguleringer

424.133 1.328

645.880 **195.494**

Noter til årsregnskabet

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| | DKK | DKK |
| 6. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 346.161 | 1.843.996 |
| | <u>346.161</u> | <u>1.843.996</u> |
| | | |
| 7. Materielle anlægsaktiver | | |
| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 19.734.690 | 50.565 |
| Tilgang i årets løb | 8.068.500 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>27.803.190</u> | <u>50.565</u> |
| | | |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 2.595.028 | 24.739 |
| Årets afskrivninger | 379.874 | 10.113 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | <u>2.974.902</u> | <u>34.852</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>24.828.288</u> | <u>15.713</u> |
| | | |
| Afskrives over | <u>50 år</u> | <u>5 år</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 8. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 1.052.901 | 1.052.901 |
| Kostpris 30. juni | 1.052.901 | 1.052.901 |
| Værdireguleringer 1. juli | 15.749.264 | 14.405.142 |
| Årets resultat | 2.161.341 | 1.344.122 |
| Værdireguleringer 30. juni | 17.910.605 | 15.749.264 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 18.963.506 | 16.802.165 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Ejerandel |
|--|----------------|----------------------|-----------|
| Peter Illum Holding ApS | Charlottenlund | 210.000 | 100% |
| Santa Barbara International Value Fund ApS | Charlottenlund | 126.000 | 100% |
| Illum Invest ApS | Charlottenlund | 1.375.000 | 100% |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 9. Værdipapirer | | |
| Regnskabsmæssig værdi 1. juli | 16.037.439 | 7.792.932 |
| Tilgang i årets løb | 638.515 | 7.853.772 |
| Afgang i årets løb | -119.964 | -196.714 |
| Realiseret kursreguleringer | 5.950 | 0 |
| Urealiserede kursreguleringer | 302.906 | 587.449 |
| | 16.864.846 | 16.037.439 |

Noter til årsregnskabet

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 3.743.903 | 3.895.456 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>652.960</u> | <u>693.294</u> |
| Langfristet del | 4.396.863 | 4.588.750 |
| Inden for 1 år | <u>128.777</u> | <u>0</u> |
| | <u>4.525.640</u> | <u>4.588.750</u> |
| Selskabsskat | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>53.644</u> | <u>1.843.996</u> |
| Langfristet del | 53.644 | 1.843.996 |
| Inden for 1 år | <u>2.269.135</u> | <u>256.127</u> |
| | <u>2.322.779</u> | <u>2.100.123</u> |
| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
| | DKK | DKK |

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 16.921 17.140

Ejerpantebrev, nom. DKK 500.000 i en af selskabets ejendomme med bogført værdi pr. 30/6 2023 på DKK 1.223.538

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor et af datterselskabernes bankengagement.

Selskabet har lagt værdipapirer TDKK 11.592 til sikkerhed for engagement med bank.

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har over for den tilknyttede virksomhed Illum Invest ApS afgivet en støtteerklæring med tilsagn om finansiel støtte indtil 31. december 2024, således at selskaberne kan afregne sine forpligtelser, i takt med disse forfalder.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter Illum ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision og administration.

Noter til årsregnskabet

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 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes 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 32.000 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.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.