

Årsrapport for 2022/23

TLH Holding af 01.10.2000 A/S
Voldbjergvej 14A, 2., 8240 Risskov
CVR-nr. 19 31 95 71

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. marts 2024

Thomas Lund Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	7
Balance pr. 30. september 2023	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	TLH Holding af 01.10.2000 A/S Voldbjergvej 14A, 2. 8240 Risskov
	CVR-nr.: 19 31 95 71
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
	Hjemsted: Århus
Bestyrelse	Ilona Lund Hansen Thomas Lund Hansen Isak Thomas Lund Hansen
Direktion	Thomas Lund Hansen
Revision	Dansk Revision Odense Godkendt revisionsaktieselskab Langelinie 79 5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for TLH Holding af 01.10.2000 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. marts 2024

Direktion

Thomas Lund Hansen

Bestyrelse

Ilona Lund Hansen

Thomas Lund Hansen

Isak Thomas Lund Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TLH Holding af 01.10.2000 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TLH Holding af 01.10.2000 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 7, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 15. marts 2024

DANSK REVISION ODENSE
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 82 21 89 12

Jakob Bødker
Statsautoriseret revisor
mne23279

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter handel og investering, byggeri og rådgivning og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på TDKK 18.363, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på TDKK 141.621.

Finansiering

Koncernen forhandler om tilførsel af nye kreditfaciliteter på ca. tkr. 50 mio. Koncernens fortsatte drift er betinget af, at de nye kreditfaciliteter opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge i 2. kvartal 2024.

Det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger falder positivt ud, og derfor er regnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> TDKK	<u>2021/22</u> TDKK
Bruttofortjeneste		1.294	977
Personaleomkostninger	1	<u>-1.181</u>	<u>-293</u>
Resultat af drift før dagsværdireguleringer		113	684
Værdireguleringer af investeringsaktiver	2	<u>800</u>	<u>2.000</u>
Resultat før finansielle poster		913	2.684
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-20.856	24.357
Finansielle indtægter	4	2.457	2.527
Finansielle omkostninger	5	<u>-160</u>	<u>-212</u>
Resultat før skat		-17.646	29.356
Skat af årets resultat	6	<u>-717</u>	<u>-1.100</u>
Årets resultat		<u>-18.363</u>	<u>28.256</u>
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> TDKK	<u>2021/22</u> TDKK
Aktiver			
Investeringsejendomme	8	43.700	42.900
Materielle anlægsaktiver		43.700	42.900
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	25.631	46.487
Finansielle anlægsaktiver		25.631	46.487
Anlægsaktiver i alt		69.331	89.387
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27	100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		84.827	81.453
Andre tilgodehavender		340	342
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	776
Tilgodehavender		85.194	82.671
Likvide beholdninger		178	0
Omsætningsaktiver i alt		85.372	82.671
Aktiver i alt		154.703	172.058

Balance 30. september 2023

	Note	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		22.288	43.144
Overført resultat		114.211	111.840
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122	118
Egenkapital	10	141.621	160.102
Hensættelse til udskudt skat		7.038	6.862
Hensatte forpligtelser i alt		7.038	6.862
Gæld til realkreditinstitutter		1.228	370
Deposita		601	592
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.829	962
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	340	180
Kreditinstitutter		50	54
Leverandører af varer og tjenesteydelser		131	69
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.511	1.257
Selskabsskat		1.080	2.423
Skyldigt sambeskatningsbidrag		541	0
Anden gæld		562	149
Kortfristede gældsforpligtelser		4.215	4.132
Gældsforpligtelser i alt		6.044	5.094
Passiver i alt		154.703	172.058
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	5.000	43.144	111.840	118	160.102
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-118	-118
Årets resultat	0	-20.856	2.371	122	-18.363
Egenkapital 30. september 2023	5.000	22.288	114.211	122	141.621

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	5.000	18.787	108.059	114	131.960
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-114	-114
Årets resultat	0	24.357	3.781	118	28.256
Egenkapital 30. september 2022	5.000	43.144	111.840	118	160.102

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.098	281
Pensioner	39	0
Andre omkostninger til social sikring	44	12
	<u>1.181</u>	<u>293</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>4</u>	<u>1</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Værdireguleringer af investeringsaktiver		
Værdireguleringer af investeringsejendomme	<u>800</u>	<u>2.000</u>
Værdiregulering investeringsejendomme	<u>800</u>	<u>2.000</u>
	<u>800</u>	<u>2.000</u>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	<u>-20.856</u>	<u>24.357</u>
	<u>-20.856</u>	<u>24.357</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>2.457</u>	<u>2.527</u>
	<u>2.457</u>	<u>2.527</u>

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	175
Andre finansielle omkostninger	<u>160</u>	<u>37</u>
	<u>160</u>	<u>212</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	541	660
Årets udskudte skat	<u>176</u>	<u>440</u>
	<u>717</u>	<u>1.100</u>
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	122	118
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-20.856	24.357
Overført resultat	<u>2.371</u>	<u>3.781</u>
	<u>-18.363</u>	<u>28.256</u>

Noter

8 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. oktober 2022	11.708
Kostpris 30. september 2023	11.708
Værdireguleringer 1. oktober 2022	31.192
Årets værdireguleringer	800
Værdireguleringer 30. september 2023	31.992
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	43.700

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af ejendommen er beregnet på baggrund af realiserede huslejeindtægter og driftsudgifter i 2022/23 og kapitaliseret med 4,50%. I 2021/22 udgjorde denne 4,0%.

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. september 2023 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav på 4,50%.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

	-0,1%	Basis	0,1 %
	TDKK	TDKK	TDKK
Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav			
Afkastprocent	4,4	4,5	4,6
Dagsværdi	44.700	43.700	42.800
Ændring i dagsværdi	1.000	0	-900

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2022	<u>3.343</u>	<u>3.343</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>3.343</u>	<u>3.343</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2022	43.144	18.787
Årets resultat	<u>-20.856</u>	<u>24.357</u>
Værdireguleringer 30. september 2023	<u>22.288</u>	<u>43.144</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>25.631</u>	<u>46.487</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Langelinie A/S	Odense	3.000	100%	27.799	4.094
Kongensgaard ApS	Odense	125	100%	-112	-21.996
TLH Byg ApS	Odense	125	100%	-2.059	-2.954

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000 anparter à nominelt TDKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2022	Gæld 30. september 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	550	1.568	340	447
Deposita	592	601	0	0
	1.142	2.169	340	447

12 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Koncernen forhandler om tilførsel af nye kreditfaciliteter på ca. tkr. 50 mio. Koncernens fortsatte drift er betinget af, at de nye kreditfaciliteter opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge i 2. kvartal 2024.

Det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger falder positivt ud, og derfor er regnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig at understøtte sine datterselskaber i de kommende 12 måneder.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter påudbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.568, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2023 udgør t.kr. 43.700.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 8.000 i ovenstående grunde og bygninger, der er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til fordel for koncernselskabers mellemværender med pengeinstitut, der pr. 30/9 2023 havde en bankgæld på tkr. 36.491.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Thomas Lund Hansen, Odense

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TLH Holding af 01.10.2000 A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i TDKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Noter

16 Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Noter

16 Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 30. september 2023 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Afkastprocenterne er fastsat til 4,50%, hvilket skal ses i forhold til et afkast på statsobligationer med 10 års løbetid på ca. 2,0%-3,0% korrigeret for risikotillæg.

Noter

16 Anvendt regnskabspraksis

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Noter

16 Anvendt regnskabspraksis

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld er målt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.