
Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S

Odensevej 88, 5260 Odense S

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 28 15 84 59

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 31/1 2023

Peter Demant Milton
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar 2022 - 31. december 2022 | 6 |
| Balance 31. december 2022 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 31. januar 2023

Direktion

Peter Demant Milton
Direktør

Bestyrelse

Hans Michael Lilienhoff
Formand

Peter Demant Milton

Søren Schou Lilienhoff

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 M, den 31. januar 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne33722

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S Odensevej 88 5260 Odense S CVR-nr: 28 15 84 59 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense |
| Bestyrelse | Hans Michael Lilienhoff, formand Peter Demant Milton Søren Schou Lilienhoff |
| Direktion | Peter Demant Milton |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive ejendomsmæglervirksomhed og have kapitalinteresser i beslægtede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 8.936.689, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 9.936.689. Regnskabet er præget af, at en stor del af driften er lagt ud i nyetablerede datterselskaber, hvor der er optaget partnere. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

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. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 12.544.100 | 25.454.418 |
| Personaleomkostninger | 2 | -7.670.978 | -12.232.881 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -82.478 | -92.507 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -15.638 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.790.644 | 13.113.392 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 3.789.681 | 1.980.346 |
| Finansielle indtægter | | 122.438 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | -45.120 | -65.041 |
| Resultat før skat | | 8.657.643 | 15.028.697 |
| Skat af årets resultat | 4 | 279.046 | -2.904.662 |
| Årets resultat | | 8.936.689 | 12.124.035 |

Resultatdisponering

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 12.124.035 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 8.657.775 | 0 |
| Overført resultat | 278.914 | 0 |
| | 8.936.689 | 12.124.035 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|----------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 56.668 | 90.668 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 56.668 | 90.668 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 157.946 | 206.424 |
| Materielle anlægsaktiver | | 157.946 | 206.424 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 9.572.304 | 2.235.346 |
| Deposita | | 138.087 | 140.600 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.710.391 | 2.375.946 |
| Anlægsaktiver | | 9.925.005 | 2.673.038 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 985.085 | 1.125.344 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.271 | 44.125 |
| Andre tilgodehavender | | 122.438 | 47.721 |
| Udskudt skatteaktiv | | 185.139 | 11.872 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 877.779 | 469.639 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 162.130 | 161.518 |
| Tilgodehavender | | 2.333.842 | 1.860.219 |
| Værdipapirer | 6 | 5.250.000 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 833.416 | 12.271.354 |
| Omsætningsaktiver | | 8.417.258 | 14.131.573 |
| Aktiver | | 18.342.263 | 16.804.611 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2022 | 2021 |
|------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 8.887.275 | 459.000 |
| Overført resultat | | 549.414 | 270.500 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 11.894.535 |
| Egenkapital | | 9.936.689 | 13.124.035 |
| | | | |
| Kreditinstitutter | | 15.136 | 15.952 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 351.412 | 1.646.683 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.233.388 | 0 |
| Anden gæld | | 1.068.145 | 2.017.941 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 737.493 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 8.405.574 | 3.680.576 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 8.405.574 | 3.680.576 |
| | | | |
| Passiver | | 18.342.263 | 16.804.611 |
| | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

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. januar | 500.000 | 229.500 | 270.500 | 12.124.035 | 13.124.035 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -12.124.035 | -12.124.035 |
| Årets resultat | 0 | 8.657.775 | 278.914 | 0 | 8.936.689 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 8.887.275 | 549.414 | 0 | 9.936.689 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Andre driftsindtægter | | |
| Øvrige indtægter | 5.888.094 | 0 |
| | <u>5.888.094</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| | DKK | DKK |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.737.433 | 11.345.311 |
| Pensioner | 805.152 | 803.465 |
| Andre omkostninger til social sikring | 128.393 | 84.105 |
| | <u>7.670.978</u> | <u>12.232.881</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>16</u> | <u>16</u> |
| | | |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| | DKK | DKK |
| 3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 3.789.681 | 1.980.346 |
| | <u>3.789.681</u> | <u>1.980.346</u> |
| | | |
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| | DKK | DKK |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -105.779 | 2.918.361 |
| Årets udskudte skat | -173.267 | -13.699 |
| | <u>-279.046</u> | <u>2.904.662</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 25.500 | 25.500 |
| Tilgang i årets løb | 659.529 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>685.029</u> | <u>25.500</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 2.209.846 | 2.247.209 |
| Årets resultat | 3.789.681 | 1.980.346 |
| Modtagne udbytter | -1.980.346 | -2.017.709 |
| Andre reguleringer | 4.868.094 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>8.887.275</u> | <u>2.209.846</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>9.572.304</u> | <u>2.235.346</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Ejerandel |
|---------------------------|----------|----------------------|-----------|
| Lilienhoff Østjylland ApS | Odense | 50.000 | 51% |
| Lilienhoff Fyn ApS | Odense | 50.000 | 80% |
| Lilienhoff Sydjylland ApS | Odense | 50.000 | 80% |

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|------------------|----------|
| | DKK | DKK |
| 6. Værdipapirer | | |
| Gældsbreve | 5.250.000 | 0 |
| | <u>5.250.000</u> | <u>0</u> |

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for 1 år | <u>131.345</u> | <u>166.508</u> |
| | <u>131.345</u> | <u>166.508</u> |
| | | |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 10 år | 4.841.315 | 4.722.353 |
| Kautions- og garantiforpligtelser | | |
| Der er afgivet kautionsforpligtelse overfor Totalkredit A/S vedr. Polo Pensionsinvest ApS's lån i ejendommen Odensevej 88, Odense. | 3.977.586 | 4.200.000 |
| Andre eventualforpligtelser | | |
| Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HML Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. | | |

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsmæglerfirmaet Lilienhoff A/S for 2022 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 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. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med HML Invest ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasing.

Værdipapirer

Værdipapirer, 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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

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