

PBI Holding A/S

Kærup Allé 3, 4100 Ringsted

Årsrapport 2021
(18. regnskabsår)

CVR-nr. 28 15 85 56

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 20. april 2022

Som dirigent:


Lene Stengade

Indhold

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Koncernstruktur	6
Selskabsoplysninger	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2021 for PBI Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, 20. april 2022

Direktion:



Lene Stengade

Bestyrelse:



Berit Lovring
Formand



Susanne Jensen
Næstformand



Birgit Hjelm Pichat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBI Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBI Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

København, den 20. april 2022

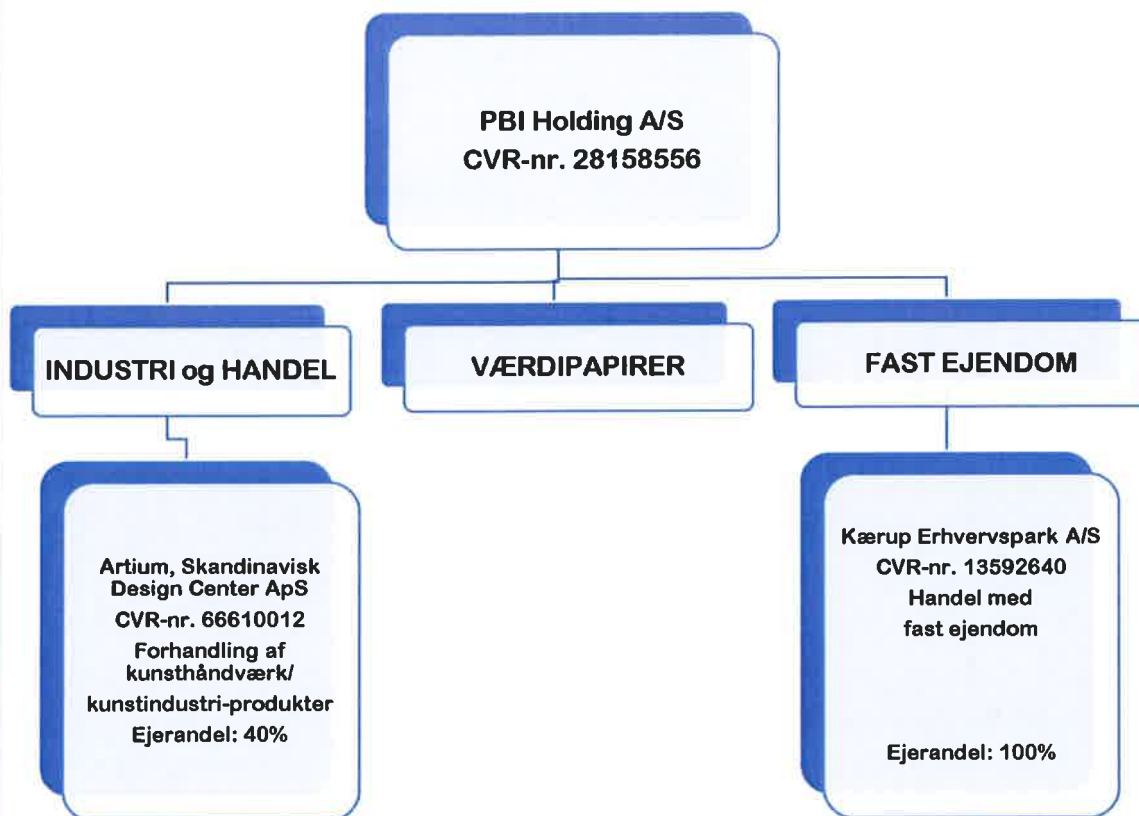
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 30 70 02 28



Mona Blønd
Statsautoriseret revisor
mne11697

Ledelsesberetning

Koncernstruktur



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Møderselskab	Bestyrelse	Direktion	Revision
PBI Holding A/S Kærup Allé 3 4100 Ringsted Tlf.: 57 67 01 00 Hjemmeside: www.pbi-holding.com E-mail: pbi-holding@pbi-holding.com CVR-nr. 28 15 85 56 Stiftet: 15.11.2004 Hjemsted: Ringsted	Berit Lovring, <i>fm.</i> Susanne Jensen, <i>næstfm.</i> Birgit Hjelm Pichat	Lene Stengade	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	Bestyrelse	Direktion	Revision
Kærup Erhvervspark A/S Kærup Allé 3 4100 Ringsted Tlf.: 57 67 01 00 Hjemmeside: www.erhvervspark.com E-mail: kaerup@erhvervspark.com CVR-nr. 13 59 26 40 Stiftet: 01.11.1989 Hjemsted: Ringsted	Berit Lovring, <i>fm.</i> Susanne Jensen, <i>næstfm.</i> Birgit Hjelm Pichat	Lene Stengade	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Associerede selskaber	Bestyrelse	Direktion	Revision
Artium, Skandinavisk Design Center ApS Gammel Mønt 5 1117 København K Tlf. 33 12 34 88 Hjemmeside: www.artium.dk Email: info@artium.dk CVR-nr.: 66 61 00 12 Stiftet: 09.01.1981 Hjemsted: København	Mads Ring Damgaard, <i>fm.</i> Ole Flensted Jens Klok Kirsten Lundbergh Lene Stengade	Charlotte Weiss Jensen	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Aktiviteten omfatter tre forretningsområder: Industri og Handel, Ejendomme og Værdipapirer, hvor værdipapirer primært håndteres i moderselskabet og de øvrige områder i datter- og associerede selskaber.

Der aflægges ikke koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser som følge af koncernens størrelse.

Årets økonomiske udvikling

Årsregnskab et udviser et resultat efter skat på 2,9 mio. kr. (underskud på 1,3 mio. kr. i 2020). Årets resultat for 2021, der er væsentligt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder, anses for værende tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital androg ved årets udgang 375 mio. kr. (2020: 372 mio. kr.).

Industri og Handel

Artium, Skandinavisk Design Center ApS (ejerandel 40%)

Selskabets hovedaktivitet er at udstille og forhandle produkter af kunsthåndværk og kunstindustri overvejende af nordisk oprindelse eller design.

Selskabets resultat blev et underskud på 1,5 mio. kr. (underskud 0,7 mio. kr. i 2020). Corona epidemien har haft væsentlig betydning for Årsrapporten for 2021 og i særdeleshed årets resultat.

En væsentlig del af Artiums omsætning hidrører fra turister. Siden marts måned 2020 har antallet af turister været meget begrænset i København og Danmark som helhed. Artium har i regnskabsåret 2021 været tvangslukket i januar og februar måned.

Som konsekvens af det væsentlige omsætningsfald er det i regnskabsåret besluttet at op-sige lejemålet. Artium er således pr. 1. februar 2022 flyttet til nye og billigere lokaler. Udviklingen i 2022 vil afhænge af kundetilstrømningen på den nye beliggenhed.

Ejendomme

Kærup Erhvervspark A/S (ejerandel 100%)

Selskabets resultat blev et underskud på 0,4 mio. kr. (underskud 0,7 mio. kr. i 2020). Årets resultat er væsentligt påvirket af generelle rentestigninger på obligationsmarkedet i 2021.

Der er i regnskabsåret kun solgt grunde i et begrænset omfang.

Årets resultat anses under de givne markedsforhold for værende tilfredsstillende.

Udviklingen i 2022 vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder og mulighederne for salg af erhvervsarealer.

Værdipapirer

Regnskabsåret 2021 har været præget af stigende rente, hvilket har medført faldende kurser på obligationsporteføljen, der dog mere end er opvejet af kursstigninger på aktieporteføljen.

Ledelsesberetning

Beretning

Selskabets værdipapirportefølje er sammensat af børsnoterede aktier og børsnoterede obligationer.

Det samlede afkast på værdipapirer for 2022 afhænger af renteniveau og kursudvikling på henholdsvis børsnoterede aktier og obligationer.

Risikofaktorer

Risikoen er spredt på forretningsområderne: Handel, Ejendomme og Værdipapirer.

For handelsvirksomheden er det vigtigt hele tiden at være på højde med ændringer i forbrugeradfærd, således at man til stadighed forsøger at tilpasse forretningen, så den kan imødekomme den enkelte forbrugers behov.

Risikoen i ejendomsvirksomheden er efter de allerede gennemførte salg meget begrænset.

På værdipapiriområdet er risikoen primært faldende kurser på realkreditporteføljen som følge af stigende renter og kursudsving på aktier.

Videnressourcer

For alle områderne gælder, at risikoen mindskes, når rette medarbejder er på rette plads til rette tid. Vi lægger vægt på at rekruttere og fastholde højt kvalificerede specialister, der kan sikre virksomhedernes konkurrencekraft.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Det primære resultat for 2022 forventes at være på uændret niveau, mens resultatet af investeringsaktiviteterne afhænger af udviklingen på de finansielle markeder, som på grund af geopolitisk uro er ekstraordinært volatile.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

		(1.000 kr.)	
<u>Noter</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bruttoresultat	-1.453	-1.465
2	Personaleomkostninger	-3.851	-3.801
	Af- og nedskrivninger	-478	-365
	Resultat af primær drift	-5.782	-5.631
3	Andel af resultat i dattervirksomheder	-364	-668
4	Andel af resultat i associerede virksomheder	-609	-291
	Finansielle indtægter	17.659	6.411
	Finansielle omkostninger	-6.839	-931
	Resultat før skat	4.065	-1.110
5	Skat af årets resultat	-1.204	-193
	ÅRETS RESULTAT	2.861	-1.303
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-973	-959
	Overført overskud	3.834	-344
		2.861	-1.303

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

		(1.000 kr.)	
<u>Noter</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	AKTIVER		
	Goodwill	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	Grunde og bygninger	16.076	16.278
	Maskiner, biler m.v.	9.766	9.854
7	Materielle anlægsaktiver	<u>25.842</u>	<u>26.132</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39.607	40.088
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	748	1.357
	Finansielle anlægsaktiver	<u>40.355</u>	<u>41.445</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>66.197</u>	<u>67.577</u>
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	263	394
	Andre tilgodehavender	729	829
5	Udskudt skatteaktiv	88	271
	Tilgodehavende skat	0	327
	Tilgodehavender	<u>1.080</u>	<u>1.821</u>
8	Værdipapirer	<u>304.616</u>	<u>301.450</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.227</u>	<u>2.424</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>309.923</u>	<u>305.695</u>
	AKTIVER	<u>376.120</u>	<u>373.272</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

		(1.000 kr.)	
Noter		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	PASSIVER		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.660	32.633
	Overført resultat	<u>333.264</u>	<u>329.430</u>
9	EGENKAPITAL	<u>374.924</u>	<u>372.063</u>
	Depositum	<u>10</u>	<u>10</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>10</u>	<u>10</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	75	32
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	291	0
	Skyldig skat	117	0
	Anden gæld	<u>703</u>	<u>1.167</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.186</u>	<u>1.199</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.196</u>	<u>1.209</u>
	PASSIVER	<u>376.120</u>	<u>373.272</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
10	Eventualposter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr)	Aktie- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	10.000	33.592	329.774	373.366
Overført jf. resultat- disponering	0	-959	-344	-1.303
Egenkapital 31. december 2020	10.000	32.633	329.430	372.063
Overført jf. resultat- disponering	0	-973	3.834	2.861
Egenkapital 31. december 2021	10.000	31.660	333.264	374.924

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Der er ikke aflagt koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens §110, stk. 1.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle poster indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i et eventuelt koncernregnskab og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

PBI Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver, Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen på goodwill erhvervet i forbindelse med køb af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem anskaffelseshærdien for en associeret virksomhed og den erhvervede virksomheds indre værdi.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er fastsat til 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, maskiner, biler m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, helårsafskrivning	10 - 50 år
Maskiner, biler m.v.	3 - 5 år

Der foretages ikke afskrivning af kunst og grunde, der ikke har en begrænset brugstid.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til disse virksomheders forholdsmæssige, regnskabsmæssige indre værdi. Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

I kapitalandele i dattervirksomheder indgår værdiregulering af jord i forbindelse med spaltningen 1. januar 2004. Afskrivning af værdiregulering af byggejord foretages i forhold til realiserede salg.

Den ikke udloddede del af overskuddet med fradrag af underskud i datter- og associerede virksomheder henlægges forlods i overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Værdipapirer

Værdipapirer: Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede aktier samt børsnoterede værdipapirer. Unoterede aktier værdiansættes til kostpris. Børsnoterede værdipapirer værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af noterede priser på et aktivt marked (Niveau 1 i dagsværdihierakiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning til være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.
- Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>(1.000 kr.)</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note 2 Personaleomkostninger</u>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsansatte	<u>4</u>	<u>4</u>
Gager og lønninger	3.347	3.277
Pension	413	413
Anden social sikring	<u>91</u>	<u>111</u>
	<u>3.851</u>	<u>3.801</u>
<u>Note 3 Kapitalandele i dattervirksomheder</u>		
Kapitalandele 1. januar	38.724	64.392
Udloddet udbytte	0	-25.000
Resultat jf. resultatopgørelse	<u>-364</u>	<u>-668</u>
Kapitalandele 31. december	<u>38.360</u>	<u>38.724</u>
Tilgang i forbindelse med spaltning 1. januar 2004	28.779	28.779
Afskrivning primo	-27.415	-27.415
Årets afskrivning	<u>-117</u>	<u>0</u>
	<u>1.247</u>	<u>1.364</u>
Negativ værdi af kapitalandele modregnes i tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
Nettoværdi, kapitalandele 31. december	<u>39.607</u>	<u>40.088</u>

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Nom. værdi</u>	<u>Egenkapital</u>
Kærup Erhvervspark A/S, Ringsted	100%	-364	5.000	38.360

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	(1.000 kr.)	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note 4 Kapitalandele i associeret virksomhed</u>		
Kapitalandele 1. januar	1.357	1.648
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Resultat jf. resultatopgørelse	<u>-609</u>	<u>-291</u>
Kapitalandele 31. december	<u>748</u>	<u>1.357</u>

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Artium ApS, København <i>Baseret på udkast til regnskab for 2021</i>	40%	-1.523	1.725

	(1.000 kr.)	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note 5 Skat af årets resultat</u>		
Den udgiftsførte skat sammensætter sig således:		
Beregnet aktuel skat af årets indkomst	-915	0
Regulering af tidligere år	-106	-138
Regulering af udskudt skat	<u>-183</u>	<u>-55</u>
	<u>-1.204</u>	<u>-193</u>

Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	271	326
Årets udskudte skat	<u>-183</u>	<u>-55</u>
Udskudt skat, aktiv, 31. december	<u>88</u>	<u>271</u>

Ved beregningen af aktuel skat og udskudt skat er anvendt en skatteprocent på 22%.

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	(1.000 kr.)	
<u>Note 6 Immaterielle anlægsaktiver</u>		
KOSTPRIS		
Kostpris 1. januar		238
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Kostpris 31. december		<u>238</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER		
Af- og nedskrivninger 1. januar		238
Årets afskrivninger		0
Afskrivning vedrørende årets afgang		
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>238</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>
<u>Note 7 Materielle anlægsaktiver</u>		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg, maskiner, biler m.v.</u>
KOSTPRIS		
Kostpris 1. januar	17.913	11.742
Årets tilgang	41	30
Årets afgang	-47	-33
Kostpris 31. december	<u>17.907</u>	<u>11.739</u>
OPSKRIVNINGER		
Opskrivninger 1. januar	<u>2.452</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>2.452</u>	<u>0</u>
AFSKRIVNINGER		
Afskrivninger 1. januar	4.087	1.888
Årets afskrivninger	243	118
Afskrivninger på afhændede aktiver	-47	-33
Afskrivninger 31. december	<u>4.283</u>	<u>1.973</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>16.076</u>	<u>9.766</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 8 Værdipapirer

Unoterede kapitalandele som udgør 7,6 mio. kr. er optaget til kostpris.

Urealiseret kursgevinst i 2021 (dagsværdiregulering) på værdipapirbeholdningen bestående af børsnoterede aktier og obligationer udgør netto 4,6 mio. kr. (2020: 1,2 mio. kr.) er indregnet i finansielle indtægter- og omkostninger.

Note 9 Egenkapital

Selskabets aktiekapital nom. tkr. 10.000, der er uforandret i indeværende og de tidligere seks regnskabsår, er fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

Note 10 Eventualposter

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske datterselskaber i PBI-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.