



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Petersen & Olsen Invest A/S

c/o Nord Ejendomsadministration ApS, Kildebakken 1, 2860 Søborg

CVR-nr. 31 45 04 11

Årsrapport

1. september 2015 - 31. august 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

12/11-2017



Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for Petersen & Olsen Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 12. januar 2017

Direktion



Per Gørup Therkildsen
direktør

Bestyrelse

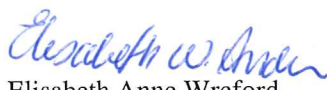


Flemming Bæk Engelhardt

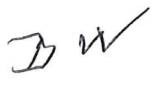
formand



Anne Ramsgaard Peetz



Elisabeth Anne Wreford
Andersen



Bobbie Wedege



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen & Olsen Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Olsen Invest A/S for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12. januar 2017

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Henrik Wulff Jørgensen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Petersen & Olsen Invest A/S c/o Nord Ejendomsadministration ApS Kildebakken 1 2860 Søborg CVR-nr.: 31 45 04 11 Stiftet: 10. juli 1934 Hjemsted: Søborg Regnskabsår: 1. september 2015 - 31. august 2016 83. regnskabsår
Bestyrelse	Flemming Bæk Engelhardt, formand Elisabeth Anne Wreford Andersen Bobbie Wedege Anne Ramsgaard Peetz
Direktion	Per Gørup Therkildsen, direktør
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	Petersen & Olsen Invest A/S
Dattervirksomheder	Ejendomsaktieselskabet Digebo, A/S, Valby A/S Sinus Codanus, A/S, Søborg
Associeret virksomhed	Ejendomsanpartsselskabet "Ved Lufthavnen A 3", Søborg



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets driftsindtægter udgør afkast af investeringer i pantebreve, ejendomsaktieselskaber og ejendomsinteressentskaber samt udlejning og salg af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. september - 31. august

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	786.024	878.246
Andre driftsindtægter	3.434.032	0
Andre eksterne omkostninger	-828.646	-802.532
Bruttoresultat	3.391.410	75.714
1 Personaleomkostninger	-221.250	-202.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-50.585	-61.981
Driftsresultat	3.119.575	-188.767
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.334.209	1.507.218
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	42.379	51.317
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	755.423	600.253
Andre finansielle indtægter	1.879	9.300
2 Øvrige finansielle omkostninger	-431.212	-554.434
Resultat før skat	4.822.253	1.424.887
Skat af årets resultat	-495.911	136.135
Årets resultat	4.326.342	1.561.022
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.132.010	2.699.320
Udbytte for regnskabsåret	275.255	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.919.077	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.138.298
Disponeret i alt	4.326.342	1.561.022



Balance 31. august

Aktiver		
Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	12.522.361	15.404.961
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.000	30.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.552.361</u>	<u>15.434.961</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.603.879	10.794.558
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.469.369	2.092.691
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	9.546.853	9.919.577
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.620.101</u>	<u>22.806.826</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>33.172.462</u>	<u>38.241.787</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	639
Tilgodehavende selskabsskat	937.705	170.237
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	901.345	881.359
Andre tilgodehavender	2.266.284	66.383
Periodeafgrænsningsposter	15.179	22.926
Tilgodehavender i alt	<u>4.120.513</u>	<u>1.141.544</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	19.580	20.600
Værdipapirer i alt	<u>19.580</u>	<u>20.600</u>
Likvide beholdninger	301.662	0
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.441.755</u>	<u>1.162.144</u>
Aktiver i alt	<u>37.614.217</u>	<u>39.403.931</u>



Balance 31. august

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Reserve for opskrivninger	12.246.663	14.956.883
10 Overført resultat	14.620.667	8.382.554
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	275.255	1.000.000
Egenkapital i alt	27.642.585	24.839.437
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	534.992	481.775
Hensatte forpligtelser i alt	534.992	481.775
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	6.904.518	8.076.000
Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.902.000
Selskabsskat	1.416.062	764.767
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.320.580	10.742.767
12 Gældsforpligtelser	0	1.543.000
Gæld til pengeinstitutter	0	661.834
Deposita	97.595	101.938
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.677	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	639
Anden gæld	995.788	1.032.541
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.116.060	3.339.952
Gældsforpligtelser i alt	9.436.640	14.082.719
Passiver i alt	37.614.217	39.403.931
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		



Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	221.250	202.500
	221.250	202.500
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	431.212	554.434
	431.212	554.434
	<u>31/8 2016</u>	<u>31/8 2015</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. september 2015	12.398.198	12.398.198
Afgang i årets løb	-2.325.624	0
Kostpris 31. august 2016	10.072.574	12.398.198
Opskrivninger 1. september 2015	3.096.966	3.096.966
Årets tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-523.194	0
Opskrivninger 31. august 2016	2.573.772	3.096.966
Af- og nedskrivninger 1. september 2015	-90.203	-28.222
Årets afskrivninger	-50.585	-61.981
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	16.803	0
Af- og nedskrivninger 31. august 2016	-123.985	-90.203
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	12.522.361	15.404.961
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. september 2015	30.000	30.000
Kostpris 31. august 2016	30.000	30.000
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	30.000	30.000



Noter

	<u>31/8 2016</u>	<u>31/8 2015</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2015	870.933	870.933
Kostpris 31. august 2016	870.933	870.933
Opskrivninger 1. september 2015	9.923.625	10.643.561
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.334.209	1.507.218
Regulering af tidligere års opskrivninger	0	39.446
Udbytte	-2.524.888	-2.266.600
Opskrivninger 31. august 2016	8.732.946	9.923.625
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	9.603.879	10.794.558

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Petersen & Olsen Invest A/S
Ejendomsaktieselskabet Digebo, Valby	51,11 %	3.378.637	1.539.039	1.727.012
A/S Sinus Codanus, Søborg	64,76 %	12.163.462	845.797	7.878.446
		15.542.099	2.384.836	9.605.458



Noter

	<u>31/8 2016</u>	<u>31/8 2015</u>		
6. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. september 2015	814.609	814.609		
Kostpris 31. august 2016	814.609	814.609		
Opskrivninger 1. september 2015	1.278.082	1.313.145		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	42.379	51.317		
Regulering af tidligere års opskrivninger	0	11.120		
Udbytte	-665.701	-97.500		
Opskrivninger 31. august 2016	654.760	1.278.082		
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	1.469.369	2.092.691		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Petersen & Olsen Invest A/S
Ejendomsanpartsselskabet "Ved Lufthavnen A 3", Søborg	25,12 %	8.499.481	168.706	1.469.369
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. september 2015			9.795.905	9.807.205
Afgang i årets løb			0	-11.300
Kostpris 31. august 2016			9.795.905	9.795.905
Opskrivninger 1. september 2015			2.926.804	1.786.019
Årets opskrivninger			1.164.198	1.140.785
Opskrivninger 31. august 2016			4.091.002	2.926.804
Nedskrivninger 1. september 2015			-2.803.132	-938.287
Årets nedskrivninger			-408.775	-591.648
Udbetalt udbytte, andre kapitalandele			-1.128.147	-1.273.197
Nedskrivninger 31. august 2016			-4.340.054	-2.803.132
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016			9.546.853	9.919.577



Noter

	<u>31/8 2016</u>	<u>31/8 2015</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. september 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. september 2015	14.956.583	15.786.400
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-523.194	108.460
Udbetalt udbytte	-4.318.736	-3.637.297
Årets opskrivninger	2.132.010	2.699.320
	<u>12.246.663</u>	<u>14.956.883</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. september 2015	8.382.854	6.991.994
Årets overførte overskud eller underskud	1.919.077	-2.138.298
Udbetalt udbytte	4.318.736	3.637.297
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-108.460
Rest udbytte vedrørende tidligere år	0	21
	<u>14.620.667</u>	<u>8.382.554</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. september 2015	1.000.000	262.000
Rest udbytte overført til overført resultat	-21	-21
Udbetalt udbytte	-999.979	-261.979
Udbytte for regnskabsåret	275.255	1.000.000
	<u>275.255</u>	<u>1.000.000</u>



Noter

12. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/8 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/8 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	5.470.000	6.904.518	8.076.000
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	3.445.000
	<u>0</u>	<u>5.470.000</u>	<u>6.904.518</u>	<u>11.521.000</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I ejendommen Jægerhaven er der tinglyst ejerpantebreve på DKK 4.850.000. Ejerpantebrevene beror i depot i Danske Bank A/S og er stillet til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank A/S.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb udgør for 2015/16 DKK 1.416.062 for Petersen & Olsen Invest A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med de øvrige interessenter for forpligtelser i ejendomsinteressentskaberne:

I/S Hessensgade 45 m.fl.
I/S Matr. nr. 2 ch, Ordrup
I/S Matr. nr. 4 ok, Hvidovre

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Noter

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anne Peetz,

Elisabeth Andersen,

Wedge Holding ApS,



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen & Olsen Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indeholder lejeindtægter vedrørende grunde og bygninger.

Lejeindtægter vedrørende grunde og bygninger

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat ved salg af lejligheder opgøres pr. den dato købsaftalen er underskrevet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revision og kontorhold mv.



Anvendt regnskabspraksis

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige driftsomkostninger for udlejede ejendomme, dvs. omkostninger til ejendomsskatter, andel af fællesudgifter til ejerforening samt vedligeholdelsesudgifter mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.



Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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	50 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Petersen & Olsen Invest A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.