



Selmer A/S

Horsensvej 72 A, 2.
7100 Vejle
CVR-nr. 39292491

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2024

Dennis Hauschild Grünberger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Selmer A/S

Horsensvej 72 A, 2.

7100 Vejle

CVR-nr.: 39292491

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Lars Brinkmann, formand

Dennis Hauschild Grünberger

Jesper Norup

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Selmer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 05.07.2024

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger
direktør

Bestyrelse

Lars Brinkmann
formand

Dennis Hauschild Grünberger

Jesper Norup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Selmer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selmer A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 revisionsbevis 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 05.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Almtoft Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er handel og investering, at eje kapitalandele og værdipapirer samt anden efter ledelsens vurdering hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 36.432.608, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 388.889.763.

Selskabet gennemførte i regnskabsåret 2021 en salgstransaktion der omfattede en væsentlig del af ejendomsporteføljen ved frasalg af kapitalandele i underliggende dattervirksomheder og associerede virksomheder. Salgstransaktionen omfattede henholdsvis ejendomme i drift, ejendomme under opførelse samt turn-key projekter med underleverandører. Da salget delvist blev effektueret gennem forward-salg af kapitalandele, har der ikke været mulighed for at indregne den regnskabsmæssige avance fuldt ud i årsregnskaberne for 2021, 2022 og 2023. De tilbageværende regnskabsmæssige avancer fra salgstransaktionen vil blive indregnet i takt med gennemførelse af closing på de respektive kapitalandele i årsregnskabet for 2024.

Selskabets ledelse betragter årets resultat og selskabets økonomiske stilling som tilfredsstillende

Forventet udvikling

Ledelsen har, siden salgstransaktionen fandt sted, målrettet sit fokus på at genopbygge ejendomsporteføljen gennem primært nye udviklingsprojekter, hvilket har medført indgåelse af en række nye aftaler om køb af byggejord i både indeværende og det kommende regnskabsår gennem selskabets underliggende dattervirksomheder og associerede virksomheder. Ledelsen forventer fortsat at udnytte mulighederne i markedet og prioriterer afsøgning af potentielle projekter for at sikre et fremadrettet tilfredsstillende afkast af koncernens aktiviteter.

I takt med det højere aktivitetsniveau, er Selmer A/S i færd med at styrke organisationen på flere centrale områder, hvilket skal medvirke til at øge effektiviteten og bæredygtigheden i koncernens driftsprocesser. Dette indebærer investeringer i digitalisering og automatisering af administrative og operationelle processer samt den fortsatte implementering af bæredygtighed i koncernens byggeprojekter.

Ledelsen er opmærksom på de nuværende usikkerheder på ejendomsmarkedet, henset til både udviklingen i renteniveauerne på finansieringsmarkedet de seneste år, samt markedsvolatilitet. Selskabets ledelse iagttager usikkerhederne og agerer med hensyn hertil både på strategisk niveau og i den daglige drift af selskabets aktiviteter.

Ledelsen vurderer overordnet set mulighederne i markedet som attraktive og vurderer således fremtidsudsigterne som positive. Ledelsen forventer, at koncernens strategiske initiativer vil skabe vedvarende vækst og værdi for koncernens aktionærer samtidig med et fortsat positivt bidrag til samfundet gennem bæredygtige ejendomsprojekter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(119.399)	(105.979)
Personaleomkostninger	1	(324.413)	(252.015)
Driftsresultat		(443.812)	(357.994)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.335.784	13.914.306
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.944.351)	30.643.488
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		(168.926)	887.114
Andre finansielle indtægter	2	6.038.080	2.087.329
Andre finansielle omkostninger	3	(196.670)	(506.614)
Resultat før skat		37.620.105	46.667.629
Skat af årets resultat	4	(1.187.497)	(272.085)
Årets resultat		36.432.608	46.395.544
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.500.000
Overført resultat		32.432.608	42.895.544
Resultatdisponering		36.432.608	46.395.544

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.000	226.000
Materielle aktiver	5	226.000	226.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		88.223.438	53.887.654
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.282.022	23.104.934
Kapitalandele i associerede virksomheder		118.603.922	135.578.273
Kapitalandele i kapitalinteresser		0	891.114
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		866.513	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.118.084	0
Andre tilgodehavender		0	5.116.906
Finansielle aktiver	6	236.093.979	218.578.881
Anlægsaktiver		236.319.979	218.804.881
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	745.480
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.575.000
Andre tilgodehavender		1.398.507	966.818
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		98.391	96.504
Periodeafgrænsningsposter		0	43.430
Tilgodehavender		1.496.898	3.427.232
Andre værdipapirer og kapitalandele		76.642.184	2.240.966
Værdipapirer og kapitalandele		76.642.184	2.240.966
Likvide beholdninger		75.929.249	131.918.658
Omsætningsaktiver		154.068.331	137.586.856
Aktiver		390.388.310	356.391.737

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		100.930.713	84.460.394
Overført overskud eller underskud		273.959.050	257.996.761
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.500.000
Egenkapital		388.889.763	355.957.155
Bankgæld		0	3.795
Leverandører af varer og tjenesteydelser		188.796	47.667
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.834	4.835
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.285.893	368.589
Anden gæld		19.024	9.696
Kortfristede gældsforpligtelser		1.498.547	434.582
Gældsforpligtelser		1.498.547	434.582
Passiver		390.388.310	356.391.737
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	84.460.394	257.996.761	3.500.000	355.957.155
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(15.030.000)	15.030.000	0	0
Overført til reserver	0	(1.022.205)	1.022.205	0	0
Årets resultat	0	32.522.524	(89.916)	4.000.000	36.432.608
Egenkapital ultimo	10.000.000	100.930.713	273.959.050	4.000.000	388.889.763

Noter

1 Personalemkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	324.413	250.397
Andre omkostninger til social sikring	0	1.618
	324.413	252.015
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.307.828	1.556.184
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	268.473
Finansielle indtægter fra kapitalinteresser	26.513	0
Renteindtægter i øvrigt	3.234.102	170.038
Dagsværdireguleringer	1.397.075	0
Øvrige finansielle indtægter	72.562	92.634
	6.038.080	2.087.329

3 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	37	265.306
Dagsværdireguleringer	196.633	241.308
	196.670	506.614

4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	1.187.472	272.085
Regulering vedrørende tidligere år	25	0
	1.187.497	272.085

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	226.000
Kostpris ultimo	226.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	226.000

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Tilgode- havender hos kapital- interesser kr.
Kostpris primo	63.211.180	23.104.934	147.491.675	4.000	0
Tilgange	0	1.177.088	0	4.000	866.513
Afgange	0	0	0	(4.000)	0
Kostpris ultimo	63.211.180	24.282.022	147.491.675	4.000	866.513
Opskrivninger primo	(9.323.526)	0	(11.913.402)	887.114	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	0	(1.022.205)	0
Andel af årets resultat	34.335.784	0	(1.944.351)	131.091	0
Udbytte	0	0	(15.030.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	25.012.258	0	(28.887.753)	(4.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	88.223.438	24.282.022	118.603.922	0	866.513

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	5.116.906
Tilgange	4.118.084	10.660
Afgange	0	(5.127.566)
Kostpris ultimo	4.118.084	0
Opskrivninger primo	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Udbytte	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.118.084	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Telse ApS	Vejle	ApS	100,00
Selmer Gruppen A/S	Vejle	A/S	60,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hokton A/S	Vejle	A/S	50,00
Vase, Norup & Grünberger A/S	Vejle	A/S	30,00

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Sejl Invest ApS	Vejle	ApS	10,00

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	76.642.184
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(39.064)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for Nyboesgade, Vejle ApS' engagement med Jyske Realkredit.

Kautionen udgør 2.771 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for Martensparken, Brande ApS' engagement med Jyske Realkredit.
Kautionen udgør 4.887 t.kr. pr. 31.12.2023.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter forholdsmæssig eliminerings af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds

forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i associerede virksomheder er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende kapitalinteresses forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i kapitalinteresser nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i kapitalinteresser er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i kapitalfonden Nordic Eye Pulse, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.