
Pedro Invest ApS

Fredtoftevej 10, 2980 Kokkedal

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 41 72 18 55

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/2 2024

Bent Friis Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Pedro Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 20. februar 2024

Direktion

Anette Hougaard
direktør

Bent Friis Pedersen
direktør

Bestyrelse

Anette Hougaard

Bent Friis Pedersen

Christina Friis Formann

Nicholas Hesseldal Hougaard

Pernille Friis Graae

Charlotte Anette Hougaard Damici

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Pedro Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pedro Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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 revisorerers 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Esbjerg, den 20. februar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Ladegaard
statsautoriseret revisor
mne32799

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pedro Invest ApS Fredtoftevej 10 2980 Kokkedal CVR-nr: 41 72 18 55 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Hjemstedskommune: Fredensborg
Bestyrelse	Anette Hougaard Bent Friis Pedersen Christina Friis Formann Nicholas Hesseldal Hougaard Pernille Friis Graae Charlotte Anette Hougaard Damici
Direktion	Anette Hougaard Bent Friis Pedersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttotab før værdiregulering		-104.955	-221.408
Værdiregulering af investeringsaktiver		0	0
Bruttotab efter værdiregulering		-104.955	-221.408
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-37.333	0
Resultat før finansielle poster		-142.288	-221.408
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		97.230	192.776
Indtægter af kapitalinteresser		284.927	14.412.291
Finansielle indtægter	5	312.920	87.600
Finansielle omkostninger	6	-1.100.005	-446.080
Resultat før skat		-547.216	14.025.179
Skat af årets resultat	7	204.651	126.000
Årets resultat		-342.565	14.151.179

Resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	305.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	12.605.067
Overført resultat	-647.565	1.146.112
	-342.565	14.151.179

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Investeringsjendomme	8	9.368.600	9.368.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	74.667	0
Materielle anlægsaktiver		9.443.267	9.368.600
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	3.349.467	5.252.237
Kapitalinteresser	11	28.825.923	27.978.800
Finansielle anlægsaktiver		32.175.390	33.231.037
Anlægsaktiver		41.618.657	42.599.637
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.650.640	1.922.958
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		5.548.124	5.875.000
Andre tilgodehavender		29.985	14.304
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		206.651	134.000
Periodeafgrænsningsposter		33.533	33.675
Tilgodehavender		7.468.933	7.979.937
Likvide beholdninger		74.308	85.392
Omsætningsaktiver		7.543.241	8.065.329
Aktiver		49.161.898	50.664.966

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		18.795.297	18.795.297
Overført resultat		334.327	981.891
Foreslået udbytte for regnskabsåret		305.000	400.000
Egenkapital		19.634.624	20.377.188
Hensættelse til udskudt skat		10.000	8.000
Hensatte forpligtelser		10.000	8.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.136	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.375.778	30.259.778
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		15.960	0
Deposita		55.400	0
Kortfristede gældsforpligtelser		29.517.274	30.279.778
Gældsforpligtelser		29.517.274	30.279.778
Passiver		49.161.898	50.664.966
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Medarbejderforhold	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

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. oktober	200.000	18.795.297	981.892	400.000	20.377.189
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	0	-647.565	305.000	-342.565
Egenkapital 30. september	200.000	18.795.297	334.327	305.000	19.634.624

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiviteten i selskabets kapitalandele og ejendomsbesiddelse består i investering i ejendomme der udlejes eller ejendomme der projektudvikles. Ejendommene værdiansættes til markedsværdi opgjort på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel eller til kostpris såfremt der er væsentlig usikkerhed omkring det fremtidige driftsafkast. Værdiansættelse af disse ejendomme og projekter indeholder skøn over ejendommenes fremtidige afkast og det forventede afkastkrav.

2. Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i andre selskaber.

3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

2022/23	2021/22
<u>0</u>	<u>0</u>

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

2022/23	2021/22
DKK	DKK
<u>37.333</u>	<u>0</u>
<u>37.333</u>	<u>0</u>

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

2022/23	2021/22
DKK	DKK
77.600	37.600
<u>235.320</u>	<u>50.000</u>
<u>312.920</u>	<u>87.600</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.100.000	445.000
Andre finansielle omkostninger	<u>5</u>	<u>1.080</u>
	<u>1.100.005</u>	<u>446.080</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-206.651	-134.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>2.000</u>	<u>8.000</u>
	<u>-204.651</u>	<u>-126.000</u>

8. Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>
	DKK
Kostpris 1. oktober	<u>9.368.600</u>
Kostpris 30. september	<u>9.368.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>9.368.600</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi.

På grund af væsentlig usikkerhed om det fremtidige driftsafkast, kan dagsværdien af investeringsejendommene ikke opgøres pålideligt, og derfor er investeringsejendommene målt til kostpris. Det er ledelsens vurdering, at kostprisen bedst afspejler dagsværdien på statutidspunktet.

Ejendommene er anskaffet i regnskabsåret 2021/22.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

Investeringsejendomme består af en kontorejendom med 3 erhvervslejemål med et samlet bygningsareal på 645 m² på en 3132 m² stor grund, samt en ubebygget grund 4520 m² beliggende i Hørsholm. Kontorejendommen har i 2022/23 været delvist udlejet.

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	DKK	
Kostpris 1. oktober	0	
Tilgang i årets løb	112.000	
Kostpris 30. september	112.000	
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	
Årets afskrivninger	37.333	
Ned- og afskrivninger 30. september	37.333	
Regnskabsmæssig værdi 30. september	74.667	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

10. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. oktober	3.089.887	3.089.887
Kostpris 30. september	3.089.887	3.089.887
Værdireguleringer 1. oktober	2.162.350	1.969.574
Årets resultat	97.230	192.776
Modtagne udbytter	-2.000.000	0
Værdireguleringer 30. september	259.580	2.162.350
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.349.467	5.252.237

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Refina Ejendomme ApS	Fredensborg	125.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
11. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober	9.345.853	9.305.853
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 30. september	<u>9.345.853</u>	<u>9.345.853</u>
Værdireguleringer 1. oktober	18.632.947	4.220.656
Årets resultat	284.927	14.412.291
Værdireguleringer 30. september	<u>18.917.874</u>	<u>18.632.947</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>562.196</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>28.825.923</u>	<u>27.978.800</u>

Kapitalandele i kapitalinteresser virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
CFR 107 ApS	Fredensborg	50.000	50%
ØA 501 ApS	Fredensborg	40.000	50%
KV 90 ApS	Fredensborg	40.000	50%
JA 6 ApS	Fredensborg	40.000	50%

2022/23	2021/22
DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for bankgæld hos kapitalinteresser er deponeret kapitalandele i kapitalinteresser. Den regnskabsmæssige værdi er DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for BFP Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer over for KV 90 ApS og JA 6 ApS.

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pedro Invest ApS for 2022/23 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 2022/23 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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvis overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter ved udlejning af af fast ejendom.

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.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige ejendomsomkostninger. Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Bruttotab

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med . Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Investeringsjendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsjendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

For ejendomme har det som følge af manglende tilgængelige informationer fra et aktivt marked for tilsvarende investeringsejendomme ikke været muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, hvorfor dagsværdien er fastsat til kostpris. Ejendommene er indregnet til kostpris, som er underlagt reglerne om nedskrivning, og testes såfremt der er indikationer på at genindvindingsværdien er lavere end kostprisen.

Øvrige 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.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Den regnskabsmæssige værdi af investeringsejendomme gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Indikation af værdiforringelse omfatter blandt andet overvejelse om opsagte lejeaftaler, tomgang ændringer i renteniveau og vurdering af generelle ændringer i markedet for investeringsejendomme.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Nettosalgsværdien opgøres som dagsværdien fratrukket nettosalgsomkostninger. Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalinteresser" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresserne.

Noter til årsregnskabet

Dattervirksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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