
Ilskøb Holding A/S

Industrivænget 7-9, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 76 49 42 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/2 2017

Lars Marcus Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Ilskøb Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 15. februar 2017

Direktion

Jens Kruse Hansen

Bestyrelse

Martha Kirstine Hansen
formand

Jens Kruse Hansen

Lars Kruse Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ilskøb Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ilskøb Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hillerød, den 15. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Munk

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ilskøb Holding A/S
Industrivænget 7-9
3400 Hillerød

Telefon: 48260735
Telefax: 48260080

CVR-nr.: 76 49 42 15
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 3. december 1984
Regnskabsår: 32. regnskabsår
Hjemstedskommune: Hillerød

Bestyrelse

Martha Kirstine Hansen, formand
Jens Kruse Hansen
Lars Kruse Hansen

Direktion

Jens Kruse Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ilskøb Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet har som følge af ændringer til årsregnskabsloven, og her kravet om hovedaktivitet, valgt at indregne selskabets ene ejendom til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 38, "Investeringsejendomme". Dagsværdireguleringen er i implementeringsåret indregnet direkte på egenkapitalen og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for datterselskabet Ilskøb A/S samt eje og administrere to ejendomme beliggende i Hillerød.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.183.056, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 13.150.643.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendomme optages til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på grundlag af diskonteringsmodeller.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		3.434.726	2.552.531
Værdireguleringer af investeringsaktiver		0	0
Bruttofortjeneste efter værdireguleringer		3.434.726	2.552.531
Personaleomkostninger	1	-608.194	-651.855
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-396.361	-1.654.906
Resultat før finansielle poster		2.430.171	245.770
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		812.228	1.014.489
Finansielle indtægter		0	59.261
Finansielle omkostninger	3	-2.286.999	-2.621.004
Resultat før skat		955.400	-1.301.484
Skat af årets resultat	4	227.656	312.621
Årets resultat		1.183.056	-988.863

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.183.056	-988.863
		1.183.056	-988.863

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger	5	8.202.719	81.074.065
Investeringsejendomme	6	67.850.000	0
Materielle anlægsaktiver		76.052.719	81.074.065
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.858.407	2.046.179
Finansielle anlægsaktiver		1.858.407	2.046.179
Anlægsaktiver		77.911.126	83.120.244
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.878	72.583
Udskudt skatteaktiv		2.000.000	764.660
Selskabsskat		227.656	0
Tilgodehavender		2.240.534	837.243
Likvide beholdninger		902	3.668
Omsætningsaktiver		2.241.436	840.911
Aktiver		80.152.562	83.961.155

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		3.982.630	4.960.600
Overført resultat		8.168.013	13.330.140
Egenkapital	8	13.150.643	19.290.740
Gæld til realkreditinstitutter		34.095.637	36.116.151
Kreditinstitutter		12.370.385	12.158.854
Modtagne forudbetalinger fra kunder		663.938	654.959
Anden gæld		12.386.789	8.453.282
Langfristede gældsforpligtelser	9	59.516.749	57.383.246
Gæld til realkreditinstitutter	9	2.065.000	2.053.000
Kreditinstitutter	9	0	860.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	9	226.090	274.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser		142.255	152.973
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.043.181	2.012.202
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.656.889	1.620.213
Anden gæld	9	351.755	314.324
Kortfristede gældsforpligtelser		7.485.170	7.287.169
Gældsforpligtelser		67.001.919	64.670.415
Passiver		80.152.562	83.961.155
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	4.960.600	13.330.140	19.290.740
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-3.607.488	-3.607.488
Korrigeret egenkapital 1. oktober	1.000.000	4.960.600	9.722.652	15.683.252
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-977.970	977.970	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	8.453.282	8.453.282
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-12.386.790	-12.386.790
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	217.843	217.843
Årets resultat	0	0	1.183.056	1.183.056
Egenkapital 30. september	1.000.000	3.982.630	8.168.013	13.150.643

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	533.886	581.537
Pensioner	66.916	63.009
Andre personaleomkostninger	7.392	7.309
	<u>608.194</u>	<u>651.855</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	396.361	1.654.906
	<u>396.361</u>	<u>1.654.906</u>
Bygninger, afskrivninger	396.361	1.654.906
	<u>396.361</u>	<u>1.654.906</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	61.686	166.960
Andre finansielle omkostninger	2.197.791	2.454.044
Kursreguleringer omkostninger	27.522	0
	<u>2.286.999</u>	<u>2.621.004</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-227.656	-312.621
Årets udskudte skat	-217.843	-171.473
	-445.499	-484.094
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-227.656	-312.621
Skat af egenkapitalbevægelser	-217.843	-171.473
	-445.499	-484.094
5 Materielle anlægsaktiver		Grunde og byg-
		ninger
		DKK
Kostpris 1. oktober		6.938.067
Kostpris 30. september		6.938.067
Opskrivninger 1. oktober		6.570.331
Opskrivninger 30. september		6.570.331
Ned- og afskrivninger 1. oktober		4.909.318
Årets afskrivninger		396.361
Ned- og afskrivninger 30. september		5.305.679
Regnskabsmæssig værdi 30. september		8.202.719
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger		5.105.935
Regnskabsmæssig værdi 30. september før opskrivning		3.096.784
Afskrives over		50 år

Noter til årsregnskabet

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme DKK
Kostpris 1. oktober	91.322.324
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0
Valutakursregulering	0
Kostpris 30. september	<u>91.322.324</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-18.847.339
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-4.624.985
Værdireguleringer 30. september	<u>-23.472.324</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>67.850.000</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringssejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Dagsværdien for ejendommene er opgjort ved anvendelse af følgende forudsætninger:

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	67.850.000	0
Budgetperiode	2 år	
Diskonteringsrente	4,25 - 6,25%	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	<u>5.732.770</u>	<u>5.732.770</u>
Kostpris 30. september	<u>5.732.770</u>	<u>5.732.770</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-3.686.591	-1.501.080
Årets resultat	812.228	1.014.489
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.000.000</u>	<u>-3.200.000</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-3.874.363</u>	<u>-3.686.591</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.858.407</u>	<u>2.046.179</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ilskøb A/S	Hillerød	1.000.000	100%	1.858.406	812.228

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	26.588.000	28.684.000
Mellem 1 og 5 år	7.507.637	7.432.151
Langfristet del	34.095.637	36.116.151
Inden for 1 år	2.065.000	2.053.000
	36.160.637	38.169.151
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	12.370.385	12.158.854
Langfristet del	12.370.385	12.158.854
Inden for 1 år	0	860.000
	12.370.385	13.018.854

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Mellem 1 og 5 år	663.938	654.959
Langfristet del	663.938	654.959
Øvrige forudbetalinger fra kunder	226.090	274.457
	890.028	929.416
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	12.386.789	8.453.282
Langfristet del	12.386.789	8.453.282
Øvrig kortfristet gæld	351.755	314.324
	12.738.544	8.767.606

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	76.052.719	81.074.065
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Efterfølgende pant i grunde og bygninger, nominelle ejerpantebreve til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank	12.250.000	12.250.000
--	------------	------------

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution på kr. 2.000.000 vedrørende tilknyttet virksomheds forpligtelser overfor pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. 30. september 2016 kr. 2.320.697

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ilskøb Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for måling af investeringsejendomme. Disse måles fremadrettet til dagsværdi. Ved ændringen har virksomheden anvendt lempelsen fra lempelsesbekendtgørelsen til årsregnskabsloven og ikke ændret i sammenligningstal. Ændringen har medført en reduktion af egenkapitalen med 3,6 mio. kr.

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.

Regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

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

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Regnskabspraxis

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 forskydning i 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 danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Investeringsjendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelsesteknik.

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 30. september 2016 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætning-

Regnskabspraksis

ger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige 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 optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Øvrige bygninger 50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af 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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til finansieringsinstitutter måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.