

'LILLE A/S'

Gl. Kongevej 162A, 1., 1850 Frederiksberg C
CVR-nr. 14 24 65 09

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.01.25

Pernille Friis-Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 20

Selskabet

'LILLE A/S'
Gl. Kongevej 162A, 1.
1850 Frederiksberg C
Hjemsted: Frederiksberg C
CVR-nr.: 14 24 65 09
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Pernille Friis-Hansen

Bestyrelse

Jakob Friis-Hansen
Pernille Friis-Hansen
Sarah Friis-Hansen
Christopher Friis-Hansen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for 'LILLE A/S'.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 8. januar 2025

Direktionen

Pernille Friis-Hansen

Bestyrelsen

Jakob Friis-Hansen
Formand

Pernille Friis-Hansen

Sarah Friis-Hansen

Christopher Friis-Hansen

Til kapitalejerne i 'LILLE A/S'**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for 'LILLE A/S' for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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 revisorers 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 8. januar 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Joan Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32741

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift og administration af egne ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK -2.674.112 mod DKK -5.992.728 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 126.716.583.

Indregning og måling af investeringsejendomme til dagsværdi:

Ejendommenes dagsværdi er målt ud fra et afkastkrav i forhold til ejendommenes huslejeindtægter, udgifter og lejeniveau. Afkastkravet for selskabets ejendomme, hovedsageligt beboelsesejendomme beliggende i København og på Frederiksberg, er fastlagt i niveauet 2,14% - 5,47%. Ved en ændring på 0,25% i afkastkrav vil dagsværdien for ejendommen ændres med ca. 26 mio.kr.

Det er ledelsens vurdering at afkastkravene afspejler ejendomsmarkedet grundet ejendommenes beliggenhed, vedligeholdelsesstand, lejeniveau mv. Ledelsen tilstræber hermed en dagsværdi, som vurderes at være realistisk og rimelig.

Energimærkning:

Selskabets ejendomme består af ældre ejendomme. Ledelsen bestræber sig på at forbedre selskabets ejendomme i det omfang det er muligt, så de kan leve op til tidens energi-, komfort- og kvalitetskrav. I forbindelse med den løbende vedligeholdelse og forbedring af ejendommene og lejemålene vil dette ligeledes vise en forbedring af ejendommenes energimærker.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Væsentlige risici, der påhviler selskabet er ændringer i renteniveauet, tomgangsleje samt investors afkastkrav til udlejningsejendomme.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Bruttofortjeneste	6.439.380	7.325.327
1 Personaleomkostninger	-912.905	-940.396
Resultat før af- og nedskrivninger	5.526.475	6.384.931
Resultat før dagsværdireguleringer	5.526.475	6.384.931
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-5.967.792	-11.898.776
Resultat af primær drift	-441.317	-5.513.845
Finansielle indtægter	1.594.582	1.559.190
Finansielle omkostninger	-4.625.980	-3.722.083
Resultat før skat	-3.472.715	-7.676.738
Skat af årets resultat	798.603	1.684.010
Årets resultat	-2.674.112	-5.992.728
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	-5.674.112	-8.992.728
I alt	-2.674.112	-5.992.728

Note	AKTIVER	30.09.24	30.09.23
		DKK	DKK
	Investerings ejendomme	284.900.000	292.350.001
2	Materielle anlægsaktiver i alt	284.900.000	292.350.001
	Anlægsaktiver i alt	284.900.000	292.350.001
	Periodeafgrænsningsposter	299.774	307.965
	Tilgodehavender i alt	299.774	307.965
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.313.882	11.073.966
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.313.882	11.073.966
	Likvide beholdninger	1.699	132.389
	Omsætningsaktiver i alt	10.615.355	11.514.320
	Aktiver i alt	295.515.355	303.864.321

PASSIVER

Note	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for sikringstransaktioner	695.482	572.950
Overført resultat	122.521.101	128.195.213
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Egenkapital i alt	126.716.583	132.268.163
Hensættelser til udskudt skat	40.092.531	41.562.400
Hensatte forpligtelser i alt	40.092.531	41.562.400
3 Gæld til realkreditinstitutter	117.398.766	118.795.414
3 Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.209.052	5.263.267
3 Anden gæld	0	293.848
Langfristede gældsforpligtelser i alt	122.607.818	124.352.529
3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.244.012	1.190.246
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.498.190	1.451.001
Modtagne forudbetalinger fra kunder	186.631	90.028
Leverandører af varer og tjenesteydelser	803.678	929.501
Selskabsskat	891.439	606.107
Anden gæld	1.474.473	1.414.346
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.098.423	5.681.229
Gældsforpligtelser i alt	128.706.241	130.033.758
Passiver i alt	295.515.355	303.864.321

- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Afledte finansielle instrumenter
- 6 Eventualaktiver
- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24					
Saldo pr. 01.10.23	500.000	572.950	128.195.213	3.000.000	132.268.163
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	157.092	0	0	157.092
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-34.560	0	0	-34.560
Forslag til resultatdisponering	0	0	-5.674.112	3.000.000	-2.674.112
Saldo pr. 30.09.24	500.000	695.482	122.521.101	3.000.000	126.716.583

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	877.225	877.264
Andre omkostninger til social sikring	4.314	4.725
Andre personaleomkostninger	31.366	58.407
I alt	912.905	940.396
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Kostpris pr. 01.10.23	115.730.691
Tilgang i året	348.104
Afgang i året	-1.417.425
Kostpris pr. 30.09.24	114.661.370
Dagsværdireguleringer pr. 01.10.23	176.619.309
Dagsværdireguleringer i året	-5.948.104
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	-432.575
Dagsværdireguleringer pr. 30.09.24	170.238.630
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	284.900.000

Vurderingsstyrelsens foreløbige 2023-vurderinger af grundværdien for erhvervsejendomme udgør i alt DKK 310 mio.kr. for selskabets investeringsejendomme.

3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Gæld til realkreditinstitutter	1.244.012	107.048.772	118.642.778	119.985.660
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	5.209.052	5.263.267
Anden gæld	0	0	0	293.848
I alt	1.244.012	107.048.772	123.851.830	125.542.775

4. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finan- sielle instru- menter
Dagsværdi pr. 30.09.24	284.900.000	10.313.882	-136.756
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.948.104	1.065.361	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	157.092

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdi for investeringsejendomme. Fastsættelse af dagsværdien er baseret på forventet normaliseret driftsresultat på DKK 8,0 mio.kr. og et afkastkrav på 2,14 - 5,47. Afkastkravet er fastsat under hensyntagen til ejendommenes beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på næsten 100% af ejendommenes samlede areal. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommene i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand. Der er i dagsværdien foretaget fradrag for tab af lejeindtægt for ikke udlejede arealer.

Der har været anvendt ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen af dagsværdi på investeringsejendomme.

5. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 26 mio. og en løbetid på 1 år til udløb. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -137. Der er i regnskabsåret indregnet en positiv dagsværdiregulering før skat på t.DKK 157, og beløbet efter skat på t.DKK 123 er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

6. Eventualaktiver

Bindingssaldoen hos Grundejernes Investeringsfond er negativ med DKK 5,8 mio.

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 21-35 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 368.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har en forpligtelse vedrørende hensættelser til indvendig vedligeholdelse på udlejningsejendomme som udgør t.DKK 2.790.

.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 118.643 er der givet pant i investerings-ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 284.900.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 25.000, der giver pant i investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 284.900. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.314.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Investerings ejendomme afskrives ikke.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.