



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

P.T.S. HOLDING APS
STENHUGGERVEJ 18, 5230 ODENSE M
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2022

Per Thue Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P.T.S. Holding ApS Stenhuggervej 18 5230 Odense M
	CVR-nr.: 24 99 25 35 Stiftet: 26. oktober 1999 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Thue Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for P.T.S. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. juni 2022

Direktion:

Per Thue Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i P.T.S. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.T.S. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, henviser vi til ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling", omhandlende registrering af selskabets ejendomsret til tyrkiske ferielejligheder samt værdiansættelse heraf.

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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 22. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i andre værdipapirer.

Selskabets har desuden aktiviteter inden for investering i ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indgik i foråret 2005 kontrakter på erhvervelse af 13 ferielejligheder under opførelse beliggende i Tyrkiet til en samlet anskaffelsessum på 10 mio.kr.

Inden udstedelse af skøder til selskabet, opstod der komplikationer med muligheder for danske selskaber og personers adgang til erhvervelse af fast ejendom i Tyrkiet, hvorfor den relevante registrering og sikringsakt ikke tilgik selskabet på erhvervelsestidspunktet.

Registreringen af ejendomsretten på ferielejlighederne tilgik imidlertid i 2006 et nystiftet tyrkisk datterselskab, hvorigennem P.T.S. Holding ApS således opnåede dokumentation for sin indirekte ejendomsret.

Anskaffelsen af ferielejlighederne er sket med videresalg for øje. Siden anskaffelsen er markedet for salg af ferielejligheder væsentligt forandret, hvorfor målingen af værdien af ferielejlighederne er behæftet med en vis usikkerhed.

Ferielejlighederne er i årsrapporten værdiansat til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger, således at den bogførte værdi af ejendommene nu udgør tkr. 2.675 pr. 31. december 2021 svarende til den forventede nettorealiseringsværdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt datterselskabets resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER OG KAPITALINTERESSER.....		8.900.365	5.058.132
Andre eksterne udgifter.....		-158.506	-226.275
BRUTTORESULTAT.....		8.741.859	4.831.857
Af- og nedskrivninger.....		-157.735	-157.735
DRIFTSRESULTAT.....		8.584.124	4.674.122
Finansielle indtægter.....	1	2.058.334	8.034.743
Finansielle omkostninger.....	2	-410.194	-365.064
RESULTAT FØR SKAT.....		10.232.264	12.343.801
Skat af årets resultat.....	3	-343.598	-1.649.763
ÅRETS RESULTAT.....		9.888.666	10.694.038
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		1.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.900.365	5.058.132
Overført resultat.....		-11.699	4.635.906
I ALT.....		9.888.666	10.694.038

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Ejendomme.....		2.674.820	2.832.555
Materielle anlægsaktiver.....	4	2.674.820	2.832.555
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		11.252.512	7.559.575
Andre værdipapirer.....		16.026.908	7.899.334
Finansielle anlægsaktiver.....	5	27.279.420	15.458.909
ANLÆGSAKTIVER.....		29.954.240	18.291.464
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		28.796.401	21.855.518
Tilgodehavende selskabsskat.....		759.118	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.749.900	922.298
Tilgodehavender.....		31.305.419	22.777.816
Likvider.....		62.864.254	75.597.406
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		94.169.673	98.375.222
AKTIVER.....		124.123.913	116.666.686

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		119.167.101	110.248.163
Udbytte.....		1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		120.367.101	111.448.163
Gæld til tilknyttede selskaber.....		3.585.930	3.390.743
Selskabsskat.....		0	1.605.676
Skyldig selskabsskat til sambeskattede selskaber.....		63.404	54.627
Anden gæld.....		107.478	167.477
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.756.812	5.218.523
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.756.812	5.218.523
PASSIVER.....		124.123.913	116.666.686
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		
Medarbejderforhold	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	200.000	0	110.248.163	1.000.000	111.448.163
Forslag til resultatdisponering.....		8.900.365	-11.699	1.000.000	9.888.666
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		30.272			30.272
Overført til overført overskud.....		-8.930.637	8.930.637		0
Egenkapital 31. december 2021.....	200.000	0	119.167.101	1.000.000	120.367.101

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	814.517	894.933	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.243.817	7.139.810	
	2.058.334	8.034.743	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	154.827	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	410.194	210.237	
	410.194	365.064	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	343.598	1.649.763	
	343.598	1.649.763	
Materielle anlægsaktiver			4
		Ejendomme	
Kostpris 1. januar 2021.....		7.886.749	
Kostpris 31. december 2021.....		7.886.749	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		5.054.194	
Årets afskrivninger.....		157.735	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		5.211.929	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		2.674.820	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2021.....	13.308.881	1.521.542	
Tilgang.....	0	7.837.263	
Afgang.....	0	-434.955	
Kostpris 31. december 2021.....	13.308.881	8.923.850	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-5.749.306	6.377.792	
Valutakursregulering.....	30.272	0	
Udloddet resultat	-5.237.700	0	
Årets resultat	8.900.365	0	
Årets op- og nedskrivninger	0	725.266	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-2.056.369	7.103.058	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	11.252.512	16.026.908	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
WIKI OF DENMARK A/S,	9.965.223	6.155.452	100 %
E.S. Konfeksjon Norge AS,	753.636	2.435.180	100 %
Thue Invest ApS,	5.336.531	3.097.325	10 %
Eventualposter mv.			6
Eventualforpligtelser			
P.T.S. Holding ApS har stillet kaution for Wiki of Denmark A/S. Kaution er begrænset til 50 % af koncernens samlede mellemværende med Nordea Bank.			
Hæftelse i sambeskatningen			
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			7
Der er ikke afgivet pant eller stillet sikkerhed i selskabets aktiver.			

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

8

Selskabet indgik i foråret 2005 kontrakter på erhvervelse af 13 ferielejligheder under opførelse beliggende i Tyrkiet til en samlet anskaffelsessum på 10 mio.kr.

Inden udstedelse af skøder til selskabet, opstod der komplikationer med muligheder for danske selskaber og personers adgang til erhvervelse af fast ejendom i Tyrkiet, hvorfor den relevante registrering og sikringsakt ikke tilgik selskabet på erhvervelsestidspunktet.

Registreringen af ejendomsretten på ferielejlighederne tilgik imidlertid i 2006 et nystiftet tyrkisk datterselskab, hvorigennem P.T.S. Holding ApS således opnåede dokumentation for sin indirekte ejendomsret.

Anskaffelsen af ferielejlighederne er sket med videresalg for øje. Siden anskaffelsen er markedet for salg af ferielejligheder væsentligt forandret, hvorfor målingen af værdien af ferielejlighederne er behæftet med en vis usikkerhed.

Ferielejlighederne er i årsrapporten værdiansat til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger, således at den bogførte værdi af ejendommene nu udgør tkr. 2.675 pr. 31. december 2021 svarende til den forventede nettorealiseringsværdi.

	2021	2020
--	------	------

Medarbejderforhold

9

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

	1	1
--	---	---

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P.T.S. Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.