



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

NORDSØ EJENDOMME APS
VESTERHAVSGADE 141, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. marts 2023

Claus Wolder Kjær Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordsø Ejendomme ApS Vesterhavsgade 141 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 25 10 96 35 Stiftet: 20. november 2013 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Axel Manøe Jepsen Henrik Jensen Claus Wolder Kjær Thomsen
Direktion	Henrik Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank Bavnehøjvej 5, 2B 6700 Esbjerg
Advokat	Andersen Partners Advokatfirma Buen 11, 6. 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Nordsø Ejendomme ApS.

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. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 9. marts 2023

Direktion:

Henrik Jensen

Bestyrelse:

Axel Manøe Jepsen

Henrik Jensen

Claus Wolder Kjær Thomsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Nordsø Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordsø Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note om usikkerhed ved indregning og måling, hvoraf det fremgår, at der er anlagt sag mod selskabet i forbindelse med udligning af koncerninterne mellemværender i forbindelse med overdragelse af aktivitet mellem to søsterselskaber. Selskabets ledelse er uenig i de anlagte synspunkter, og forventer at kunne afvise kravet. Der er derfor ikke hensat til omkostninger i forbindelse hermed. I en retssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 9. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af fast ejendom og andre aktiver.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets søsterselskab er under konkursbehandling, og kurator har anlagt sag mod selskabet i forbindelse med udligning af koncerninterne mellemværender. Kravet udgør 362 tkr., hvilket ledelsen bestrider, idet det er ledelsens opfattelse, at der er sket udligning ved en gyldig aftale og at der efterfølgende er sket betaling herfor. Dette understøttes af vurdering fra selskabets juridiske rådgiver. Der er derfor ikke indregnet nogen forpligtelse i forbindelse hermed. I en retssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		492.512	593.719
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		391.839	200.000
DRIFTSRESULTAT		884.351	793.719
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		-47.109	769.455
Andre finansielle indtægter	1	163.333	204.325
Andre finansielle omkostninger.....	2	-291.837	-171.481
RESULTAT FØR SKAT		708.738	1.596.018
Skat af årets resultat.....	3	-166.287	-181.844
ÅRETS RESULTAT		542.451	1.414.174
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		0	135.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-17.810	769.455
Overført resultat.....		560.261	509.719
I ALT		542.451	1.414.174

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Investeringsejendomme.....		20.550.000	14.265.925
Materielle anlægsaktiver.....	4	20.550.000	14.265.925
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		15.814	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		817.694	3.631.521
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		3.750.000	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		3.100.000	3.100.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	7.683.508	6.731.521
ANLÆGSAKTIVER.....		28.233.508	20.997.446
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.269	129.151
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		25.550	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		23.250	1.487.500
Tilgodehavende selskabsskat.....		6.212	0
Tilgodehavender.....	6	60.281	1.616.651
Likvide beholdninger.....		113.876	1.854
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		174.157	1.618.505
AKTIVER.....		28.407.665	22.615.951

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		100.000	100.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		792.094	3.599.021
Overført resultat.....		10.386.914	7.037.536
EGENKAPITAL.....		11.279.008	10.736.557
Hensættelse til udskudt skat.....		1.192.371	1.019.872
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.192.371	1.019.872
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.376.846	4.672.018
Gæld til pengeinstitutter.....		8.008.879	4.564.560
Selskabsskat.....		0	87.990
Anden gæld.....		1.150.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	13.535.725	9.324.568
Prioritetsgæld.....		290.919	286.491
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		102.505	65.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.714.897	691.337
Selskabsskat.....		87.990	318.534
Anden gæld.....		204.250	173.092
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.400.561	1.534.954
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.936.286	10.859.522
PASSIVER.....		28.407.665	22.615.951
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	100.000	3.599.021	7.037.536	10.736.557
Forslag til resultatdisponering.....		-17.810	560.261	542.451
Overførsler				
Afgang/ophør.....		-2.326.303	2.326.303	0
Modt./dekl. udbytte.....		-495.000	495.000	0
Tilladt udligning.....		32.186	-32.186	0
Egenkapital 30. september 2022.....	100.000	792.094	10.386.914	11.279.008

NOTER

			Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	18.746	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	144.587	204.325	
	163.333	204.325	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	7.459	45.360	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	284.378	126.121	
	291.837	171.481	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-6.212	87.990	
Regulering af udskudt skat.....	172.499	93.854	
	166.287	181.844	
Materielle anlægsaktiver			4
		Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. oktober 2021.....		11.622.337	
Tilgang.....		5.892.236	
Kostpris 30. september 2022.....		17.514.573	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. oktober 2021.....		2.643.588	
Årets værdireguleringer.....		391.839	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. september 2022.....		3.035.427	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		20.550.000	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....		17.514.573	
Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Udlejnings- ejendomme	Bygninger under opførelse	
Dagsværdi 30. september 2022.....	10.300.000	10.250.000	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.067.400	-675.561	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Dagsværdi for investeringsejendomme

Investeringsejendommene består af to udlejningsejendomme i Esbjerg.

Investeringsejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Driftsafkastet vurderes at udgøre 730 tkr. samlet set for de to ejendomme, hvilket bygger på kendt lejeniveau, årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 7,0 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Esbjerg.

Derudover er der en investeringsejendom under opførelse. Byggeriet er færdiggjort umiddelbart efter balancedagen, og ejendommen er solgt. Der er foretaget nedskrivning til realiseret salgspris.

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2021.....	0	32.500
Tilgang.....	48.000	18.000
Afgang.....	0	-24.900
Kostpris 30. september 2022.....	48.000	25.600
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	0	3.599.021
Udloddet resultat	0	-495.000
Årets værdireguleringer	-32.186	14.376
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	-2.326.303
Værdireguleringer 30. september 2022.....	-32.186	792.094
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	15.814	817.694
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2021.....	0	3.100.000
Tilgang.....	3.750.000	0
Kostpris 30. september 2022.....	3.750.000	3.100.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	3.750.000	3.100.000

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Tilgodehavender med forfald senere end et år			6
Tilgodehavende selskabsskat.....	6.212	0	
	6.212	0	

Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt	7
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.667.765	290.919	3.211.341	4.958.509	
Gæld til pengeinstitutter.....	8.008.879	0	0	4.564.560	
Selskabsskat.....	87.990	87.990	0	406.524	
Anden gæld.....	1.150.000	0	1.150.000	0	
	13.914.634	378.909	4.361.341	9.929.593	

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabets søsterselskab er under konkursbehandling, og kurator har anlagt sag mod selskabet i forbindelse med udligning af koncerninterne mellemværender. Kravet udgør 362 tkr., hvilket ledelsen bestrider, idet det er ledelsens opfattelse, at der er sket udligning ved en gyldig aftale og at der efterfølgende er sket betaling herfor. Dette understøttes af vurdering fra selskabets juridiske rådgiver. Der er derfor ikke indregnet nogen forpligtelse i forbindelse hermed. I en retssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Nordsøbyg Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for bankgæld i søsterselskab er afgivet selvskyldnerkaution. Bankgælden i søsterselskabet udgør 1.533. pr. 30. september 2022

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet ejerpantebrev med pant i to af selskabets ejendomme på 2.300 t.kr. Ejendommene er pr. 30. september 2022 bogført til 12.750 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der afgivet pant i selskabets ejendomme på 5.966 t.kr. Ejendommene er pr. 30. september 2022 bogført til 10.300 t.kr.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

10

Selskabets søsterselskab er under konkursbehandling, og kurator har anlagt sag mod selskabet i forbindelse med udligning af koncerninterne mellemværender. Kravet udgør 362 tkr., hvilket ledelsen bestrider, idet det er ledelsens opfattelse, at der er sket udligning ved en gyldig aftale og at der efterfølgende er sket betaling herfor. Dette understøttes af vurdering fra selskabets juridiske rådgiver. Der er derfor ikke indregnet nogen forpligtelse i forbindelse hermed. I en retssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet.

Medarbejderforhold

11

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordsø Ejendomme ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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 lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.