



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

DGK OLLERUP APS

C/O CLAUD JUUL, KLØVERMARKSVEJ 44, 5762 VESTER SKERNINGE

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. december 2022

Claus Jørgen Larsen Juul

CVR-NR. 38 52 46 74

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DGK Ollerup ApS c/o Claus Juul Kløvermarksvej 44 5762 Vester Skerninge
	CVR-nr.: 38 52 46 74 Stiftet: 24. marts 2017 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Direktion	Claus Jørgen Larsen Juul
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank Klosterplads 2 5700 Svendborg
Advokat	AdvokatFyn a/s Kullinggade 31 C, 1. sal 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for DGK Ollerup 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ollerup, den 16. december 2022

Direktion:

Claus Jørgen Larsen Juul

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i DGK Ollerup ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DGK Ollerup ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi skal henviser til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningens afsnit "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for forudsætninger for selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsens valg om at regnskabet aflægges på baggrund af en forudsætning om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi skal henviser til omtale i ledelsesberetningen og noten "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på i alt 797 tkr. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Odense, den 16. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikkel Aalykke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41307

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I selskabets balance er indregnet tilgodehavender hos tilknyttede selskaber for i alt 797 tkr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet med 599 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 198 tkr. under omsætningsaktiver. I årsregnskaberne for 2021/22 er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2022, idet driften i selskaberne har været præget af eftervirkninger af Covid-19 situationen samt betydelige omkostningsforøgelse som følge af inflationen i regnskabsåret 2021/22. Det er ledelsens forventning, at Covid-19 ikke længere vil udfordre restauranterne, ligesom ledelsen forventer en normalisering i inflationen og dermed omkostningerne i restauranterne, så er der grundlag for, at virksomhedens aktiviteter kan udøves rentabelt i regnskabsåret 2022/23. På baggrund heraf og forventninger til fremtiden i de tilknyttede virksomheder, er det ledelsens vurdering, at de tilknyttede virksomheder vil generere tilstrækkelig likviditet til, at servicere deres forpligtelser i takt med at de forfalder, herunder gæld til DGK Ollerup ApS.

Der er som følge af ovenstående, usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der er indregnet i balancen med 599 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 198 tkr. under omsætningsaktiver. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet er det ledelsens vurdering, at der ikke er nedskrivningsbehov på de indregnede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende men forventet.

Going concern

Selskabets fortsatte drift afhænger af driften i underliggende datterselskaber.

I årsregnskaberne for 2021/22 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2022. Årets resultat er datterselskaberne er i væsentlig grad påvirket negativt af eftervirkningerne af Covid-19 samt betydelige omkostningsforøgelse som følge af inflationen. Dette har medført en forøgelse af datterselskaberne samlede gældsforpligtelser, idet gæld til leverandører er steget, ligesom selskaberne har anvendt mulighederne for udskydelse af betaling af moms og a-skat (en del af regeringens hjælpepakker).

Ledelsen har for datterselskaberne udarbejdet budgetter for regnskabsåret 2022/23 der udviser positive resultater. Det er for budgetterne for regnskabsåret 2022/23 forudsat, 1) at de i december 2022 indførte stigninger i salgspriser resulterer i den forventede indtjeningsforøgelse, 2) at Covid-19 ikke længere vil udfordre restauranterne, samt 3) at inflationen er stagnerende. Herudover - hvilket ikke er indarbejdet i budgetterne for 2022/23 - forventer ledelsen at der i løbet af 1. kv. 2023 bliver indgået en række aftaler med udlejere og leverandører om pris-/lejereduktion og/eller betalingsudsættelse, der vil medvirke til at datterselskabernes likviditet for regnskabsåret 2022/23 vil blive styrket yderligere. Økonomiopfølgning for perioden 1/7 - 30/11 2022 viser at budgettet på koncernniveau følges. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes budgetter for regnskabsåret 2022/23 vil blive realiseret fuldt ud, således den nødvendige likviditet i datterselskaberne genereres.

Der er som følge af ovenstående væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at selskabet via driften i datterselskaberne vil generere tilstrækkelig likviditet, til at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2022/23.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		0	-480
Eksterne omkostninger.....		-26.484	-28
DRIFTSRESULTAT.....		-26.484	-508
Andre finansielle indtægter.....	1	54.968	49
Andre finansielle omkostninger.....	2	-5.408	0
RESULTAT FØR SKAT.....		23.076	-459
Skat af årets resultat.....	3	-5.077	-5
ÅRETS RESULTAT.....		17.999	-464
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	-480
Overført resultat.....		17.999	16
I ALT.....		17.999	-464

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		598.801	680
Finansielle anlægsaktiver.....		598.801	680
ANLÆGSAKTIVER.....		598.801	680
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		198.495	217
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.000	7
Tilgodehavender.....		201.495	224
Likvide beholdninger.....		87	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		201.582	224
AKTIVER.....		800.383	904

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		50.000	50
Overført overskud.....		722.725	705
EGENKAPITAL.....		772.725	755
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet).....		5.077	5
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	5.077	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.000	18
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	126
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		4.581	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.581	144
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.658	149
PASSIVER.....		800.383	904
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		
Medarbejderforhold	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	50.000	704.726	754.726
Forslag til resultatdisponering.....		17.999	17.999
Egenkapital 30. juni 2022.....	50.000	722.725	772.725

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	Note	
Andre finansielle indtægter			1	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	54.968	49		
	54.968	49		
Andre finansielle omkostninger			2	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	4.999	0		
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	409	0		
	5.408	0		
Skat af årets resultat			3	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	5.077	5		
	5.077	5		
Langfristede gældsforpligtelser			4	
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet)..	9.658	4.581	0	4.581
	9.658	4.581	0	4.581
Eventualposter mv.				5
Eventualforpligtelser				
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				6
Ingen.				

NOTER

Note

Usikkerhed ved going concern

7

Årets resultat anses for utilfredsstillende men forventet.

Going concern

Selskabets fortsatte drift afhænger af driften i underliggende datterselskaber.

I årsregnskaberne for 2021/22 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2022. Årets resultat er datterselskaberne er i væsentlig grad påvirket negativt af eftervirkningerne af Covid-19 samt betydelige omkostningsforøgelser som følge af inflationen. Dette har medført en forøgelse af datterselskaberne samlede gældsforpligtelser, idet gæld til leverandører er steget, ligesom selskaberne har anvendt mulighederne for udskydelse af betaling af moms og a-skat (en del af regeringens hjælpepakker).

Ledelsen har for datterselskaberne udarbejdet budgetter for regnskabsåret 2022/23 der udviser positive resultater. Det er for budgetterne for regnskabsåret 2022/23 forudsat, 1) at de i december 2022 indførte stigninger i salgspriser resulterer i den forventede indtjeningsforøgelse, 2) at Covid-19 ikke længere vil udfordre restauranterne, samt 3) at inflationen er stagnerende. Herudover - hvilket ikke er indarbejdet i budgetterne for 2022/23 - forventer ledelsen at der i løbet af 1. kv. 2023 bliver indgået en række aftaler med udlejere og leverandører om pris-/lejereduktion og/eller betalingsudsættelse, der vil medvirke til at datterselskabernes likviditet for regnskabsåret 2022/23 vil blive styrket yderligere. Økonomiopfølgning for perioden 1/7 - 30/11 2022 viser at budgettet på koncernniveau følges. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes budgetter for regnskabsåret 2022/23 vil blive realiseret fuldt ud, således den nødvendige likviditet i datterselskaberne genereres.

Der er som følge af ovenstående væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at selskabet via driften i datterselskaberne vil generere tilstrækkelig likviditet, til at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2022/23.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

8

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

I selskabets balance er indregnet tilgodehavender hos tilknyttede selskaber for i alt 797 tkr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet med 599 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 198 tkr. under omsætningsaktiver. I årsregnskaberne for 2021/22 er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2022, idet driften i selskaberne har været præget af eftervirkninger af Covid-19 situationen samt betydelige omkostningsforøgelser som følge af inflationen i regnskabsåret 2021/22. Det er ledelsens forventning, at Covid-19 ikke længere vil udfordre restauranterne, ligesom ledelsen forventer en normalisering i inflationen og dermed omkostningerne i restauranterne, så er der grundlag for, at virksomhedens aktiviteter kan udøves rentabelt i regnskabsåret 2022/23. På baggrund heraf og forventninger til fremtiden i de tilknyttede virksomheder, er det ledelsens vurdering, at de tilknyttede virksomheder vil generere tilstrækkelig likviditet til, at servicere deres forpligtelser i takt med at de forfalder, herunder gæld til DGK Ollerup ApS.

Der er som følge af ovenstående, usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der er indregnet i balancen med 599 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 198 tkr. under omsætningsaktiver. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet er det ledelsens vurdering, at der ikke er nedskrivningsbehov på de indregnede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

2021/22 2020/21

Medarbejderforhold

9

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DGK Ollerup 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.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder 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 administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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. 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. For kapitalandele opgøres kapitalværdien til selskabets andel i nutidsværdien af de nettopengestrømme, som dattervirksomheden forventes at skabe gennem sine aktiviteter og fra salg af aktiver efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.