



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 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. oktober 2021

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.....	7-8
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DGK Ollerup ApS c/o Claus Juul Kløvermarksvej 44 5762 Vester Skerninge
	CVR-nr.: 38 52 46 74 Stiftet: 24. marts 2017 Hjemsted: Svendborg Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ollerup, den 15. oktober 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi skal henvise 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 henvise vi 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 896 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 15. oktober 2021

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 896 tkr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet med 680 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 217 tkr. under omsætningsaktiver. I årsregnskaberne for 2020/21 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, idet driften i selskaberne har været væsentlig negativt påvirket af Covid-19 situationen i regnskabsåret 2020/21. Det er ledelsens forventning, at restriktionerne for restaurationer som følge af Covid-19 permanent er ophævet, så er der grundlag for, at virksomhedernes aktiviteter kan udøves frit i hele regnskabsåret 2021/22 og medføre en forbedret drift i selskaberne. 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 680 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 217 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 2020/21 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2021. Årets resultater i datterselskaberne er i væsentlig grad påvirket negativt af Covid-19 og den heraf følgende tvangslukning af restaurationer og begrænsninger i forsamlinger. Virksomhederne har gjort brug af regeringens hjælpepakker og foretaget løbende tilpasning af omkostninger.

Nedlukningen af restauranterne har medført en forøgelse af datterselskabernes samlede gældsforpligtelser, idet gæld til leverandører er steget, ligesom datterselskaberne har anvendt mulighederne for udskydelse af betaling af moms og a-skat (en del af regeringens hjælpepakker). Herudover har datterselskabet DGK CJ ApS i regnskabsåret 2020/21 etableret 4 nye restauranter, hvilket naturligt har medvirket til en øget gældsætning, idet disse restauranter først forventes at skabe rentabel drift i regnskabsåret 2021/22. Trods situationen vedrørende Covid-19 har datterselskabet formået at etablere nye restauranter, således grundlaget for fremtidig vækst og øget rentabilitet er etableret.

Ledelsen har for datterselskaberne udarbejdet budgetter for regnskabsåret 2021/22 der udviser positive resultater. Forventningen til resultaterne for 2021/22 baserer sig på en forudsætning om, at restriktionerne for restaurationer som følge af Covid-19 er permanent ophævet, så er der grundlag for, at virksomhedernes aktiviteter kan udøves frit i hele regnskabsåret 2021/22. Økonomiopfølgning for perioden 1/7 - 30/9 2021 viser at budgettet på koncernniveau følges. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes budgetter for regnskabsåret 2021/22 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 2021/22.

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

LEDELSESBERETNING

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	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER		-480.310	922
Eksterne omkostninger.....		-28.390	-28
DRIFTSRESULTAT.....		-508.700	894
Andre finansielle indtægter.....	1	49.227	52
Andre finansielle omkostninger.....	2	-15	-3
RESULTAT FØR SKAT.....		-459.488	943
Skat af årets resultat.....	3	-4.581	-5
ÅRETS RESULTAT.....		-464.069	938
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-480.310	922
Overført resultat.....		16.241	16
I ALT.....		-464.069	938

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	480
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		679.520	633
Finansielle anlægsaktiver	4	679.520	1.113
ANLÆGSAKTIVER		679.520	1.113
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		216.595	289
Tilgodehavende selskabsskat.....		7.000	22
Tilgodehavender.....		223.595	311
OMSÆTNINGSAKTIVER		223.595	311
AKTIVER		903.115	1.424

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....		50.000	50
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	304
Overført overskud.....		704.726	864
EGENKAPITAL.....		754.726	1.218
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet).....		4.581	5
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	4.581	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.000	15
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		125.808	0
Anden gæld.....		0	186
Kortfristede gældsforpligtelser.....		143.808	201
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		148.389	206
PASSIVER.....		903.115	1.424
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	50.000	304.210	864.585	1.218.795
Forslag til resultatdisponering.....		-480.310	16.241	-464.069
Overførsler				
Tilladt udligning.....		176.100	-176.100	0
Egenkapital 30. juni 2021.....	50.000	0	704.726	754.726

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	Note	
Andre finansielle indtægter			1	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	49.227	52		
	49.227	52		
Andre finansielle omkostninger			2	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	4	0		
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	11	3		
	15	3		
Skat af årets resultat			3	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.581	5		
	4.581	5		
Finansielle anlægsaktiver			4	
	Kapitalandele i dattervirksomh der	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020.....	176.100	632.546		
Tilgang.....	0	46.974		
Kostpris 30. juni 2021.....	176.100	679.520		
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	304.210	0		
Årets værdireguleringer	-480.310	0		
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	-176.100	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	0	679.520		
Langfristede gældsforpligtelser			5	
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet)..	4.581	0	0	4.597
	4.581	0	0	4.597
Eventualposter mv.				6
Eventualforpligtelser				
Hæftelse i sambeskatningen				
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.				

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Ingen.	7
Usikkerhed ved going concern Årets resultat anses for utilfredsstillende men forventet.	8
<i>Going concern</i> Selskabets fortsatte drift afhænger af driften i underliggende datterselskaber.	
I årsregnskaberne for 2020/21 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af underskud og selskabernes kapitalforhold pr. 30. juni 2021. Årets resultater i datterselskaberne er i væsentlig grad påvirket negativt af Covid-19 og den heraf følgende tvangslukning af restaurationer og begrænsninger i forsamlinger. Virksomhederne har gjort brug af regeringens hjælpepakker og foretaget løbende tilpasning af omkostninger.	
Nedlukningen af restauranterne har medført en forøgelse af datterselskabernes samlede gældsforpligtelser, idet gæld til leverandører er steget, ligesom datterselskaberne har anvendt mulighederne for udskydelse af betaling af moms og a-skat (en del af regeringens hjælpepakker). Herudover har datterselskabet DGK CJ ApS i regnskabsåret 2020/21 etableret 4 nye restauranter, hvilket naturligt har medvirket til en øget gældsætning, idet disse restauranter først forventes at skabe rentabel drift i regnskabsåret 2021/22. Trods situationen vedrørende Covid-19 har datterselskabet formået at etablere nye restauranter, således grundlaget for fremtidig vækst og øget rentabilitet er etableret.	
Ledelsen har for datterselskaberne udarbejdet budgetter for regnskabsåret 2021/22 der udviser positive resultater. Forventningen til resultaterne for 2021/22 baserer sig på en forudsætning om, at restriktionerne for restaurationer som følge af Covid-19 er permanent ophævet, så er der grundlag for, at virksomhedernes aktiviteter kan udøves frit i hele regnskabsåret 2021/22. Økonomiopfølgning for perioden 1/7 - 30/9 2021 viser at budgettet på koncernniveau følges. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes budgetter for regnskabsåret 2021/22 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 2021/22.	
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

9

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

I selskabets balance er indregnet tilgodehavender hos tilknyttede selskaber for i alt 896 tkr. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet med 680 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 217 tkr. under omsætningsaktiver. I årsregnskaberne for 2020/21 for datterselskaber (tilknyttede virksomheder) er konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, idet driften i selskaberne har været væsentlig negativt påvirket af Covid-19 situationen i regnskabsåret 2020/21. Det er ledelsens forventning, at restriktionerne for restaurationer som følge af Covid-19 permanent er ophævet, så er der grundlag for, at virksomhedernes aktiviteter kan udøves frit i hele regnskabsåret 2021/22 og medføre en forbedret drift i selskaberne. 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 680 tkr. under finansielle anlægsaktiver og med 217 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.

Medarbejderforhold

10

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DGK Ollerup ApS for 2020/21 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 111.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.

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. 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 nominal værdi.