Deloitte.



Dansk Outlet Holding A/S

E Christensens Vej 49
7430 Ikast
CVR-nr. 43735055

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.07.2023

Søren Odgaard Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Outlet Holding A/S
E Christensens Vej 49
7430 Ikast

CVR-nr.: 43735055
Hjemsted: Ikast-brande
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jan Bjærre, formand
Brian Bromberg Petersen
Maria Fly Nørskov
Robin Nordlund Jeppesen
Nicolai Nørskov
Simone Nørskov
Christian Dennis Bliksby
Mikkel Hasling Kodbøl Jørgensen
Jens Nørskov

Direktion

Nicolai Nørskov, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Dansk Outlet Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 12.07.2023

Direktion

Nicolai Nørskov
direktør

Bestyrelse

Jan Bjærre
formand

Brian Bromberg Petersen

Maria Fly Nørskov

Robin Nordlund Jeppesen

Nicolai Nørskov

Simone Nørskov

Christian Dennis Bliksby

Mikkel Hasling Kodbøl Jørgensen

Jens Nørskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Outlet Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Outlet Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Silkeborg, den 12.07.2023

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jannie Skovbo Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Selskabets formål er detailhandel og dermed beslægtet virksomhed samt formueforvaltning

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold
Dansk Outlet Holding A/S er stiftet 25.12.2022 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft til 01.01.2022 ved indskud af Sindico Group A/S' kapitalandele i Dansk Outlet-butikkerne og dertilhørende udlånsaktivitet mv.

Dansk Outlet Holding A/S driver herefter aktivitet med at driftsstøtte og udvikle Dansk Outlet-konceptet, ved at bistå konceptets butikker med blandt andet løbende driftsmæssig sparring, fælles indkøbsfunktion, forretningsudvikling, finansiering mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Dansk Outlet Holding ApS har majoritetsejerskab i de enkelte butiksselskaber, hvor igennem butiksdriften drives. Konceptet køres i dag og i fremtiden dels som 100 % ejede butikker og dels som franchise-koncept, hvor franchisetager i den enkelte er minoritetsejer i butiksselskabet. Konceptet består i drift af større tøjbutikker med kvalitetsvarer til hele familien, som af type og prisniveau giver alle mulighed for at være med; Danmarks billigste landsdækkende tøjkæde.

Dansk Outlet-kæden, som i 2023 har slettet Outlet og fortsætter under navnet ”Dansk”, har i 2022 åbnet på 2 nye lokationer, og dermed drevet butikker i 33 danske provinsbyer.

Kædens 33 butikker omsatte i 2022 for i alt 323 mio. kr. og Dansk Outlet Holding A/S realiserer i 2022 et resultat på 12,7 mio. kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling
Der åbnes i 2023 endnu 3 butikker; i Brønderslev, Hammel og Haderslev. Kæden har fortsat vækstambitioner og forventer i årene fremover at åbne yderligere butikker.

I en tid som for den gennemsnitlige forbruger byder på økonomisk usikkerhed, ikke mindst i form af stigende priser, har Dansk-konceptet gode muligheder for at øge sin relevans og sin markedsandel. Konceptet og brandet er over de seneste år styrket betydeligt og det er ledelsens vurdering, at kæden står stærkt til den fortsatte vækst under mottoet; ”Dansk, vi klæ’r familien på”.

I 2023 forventer ledelsen at konceptets tøjbutikker vil omsætte for 354 mio. kr. og realisere et resultat efter skat i niveauet 12-15 mio. kr.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**11.314.908**
Personaleomkostninger	1	(1.515.564)
Af- og nedskrivninger	2	(2.608.696)
Driftsresultat		**7.190.648**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.382.090
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		211.112
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(622.000)
Resultat før skat		**14.161.850**
Skat af årets resultat	3	(1.492.736)
Årets resultat		**12.669.114**
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		12.669.114
Resultatdisponering		**12.669.114**

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		22.391.304
Immaterielle aktiver	4	**22.391.304**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.962.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.633.864
Finansielle aktiver	5	**40.596.033**
Anlægsaktiver		**62.987.337**
Aktiver		**62.987.337**

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital		500.000
Overkurs ved emission		0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.341.079
Overført overskud eller underskud		25.088.862
Egenkapital		**44.929.941**
Udskudt skat		212.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		1.645.899
Hensatte forpligtelser		**1.857.899**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.489.206
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.280.736
Feriepengeforpligtelser		60.600
Anden gæld		318.955
Kortfristede gældsforpligtelser		**16.199.497**
Gældsforpligtelser		**16.199.497**
Passiver		**62.987.337**
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6	
Eventualforpligtelser	7	
Koncernforhold	8	

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	500.000	28.414.553	0	0	28.914.553
Overført fra overkurs	0	(28.414.553)	0	28.414.553	0
Egenkapitalomkostninger	0	0	0	(33.760)	(33.760)
Værdireguleringer	0	0	3.227.175	0	3.227.175
Øvrige egenkapitalposteringer	0	0	152.859	0	152.859
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(3.339.025)	3.339.025	0
Overført til reserver	0	0	11.917.980	(11.917.980)	0
Årets resultat	0	0	7.382.090	5.287.024	12.669.114
Egenkapital ultimo	**500.000**	**0**	**19.341.079**	**25.088.862**	**44.929.941**

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.
Gager og lønninger	1.398.586
Pensioner	105.334
Andre omkostninger til social sikring	11.644
	1.515.564

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**5**

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.608.696
	2.608.696

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.
Aktuel skat	1.280.736
Ændring af udskudt skat	212.000
	1.492.736

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Tilgange	25.000.000
Kostpris ultimo	**25.000.000**
Årets afskrivninger	(2.608.696)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(2.608.696)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**22.391.304**

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	4.463.265	12.528.017
Tilgange	1.699.455	1.626.717
Afgange	0	(708.400)
Kostpris ultimo	**6.162.720**	**13.446.334**
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	15.295.155	(2.500.027)
Egenkapitalreguleringer	152.860	0
Afskrivninger på goodwill	157.103	0
Andel af årets resultat	7.224.987	0
Regulering af interne avancer	3.227.175	0
Udbytte	(3.339.025)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	768.751	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(687.557)	0
Opskrivninger ultimo	**22.799.449**	**(2.500.027)**
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	687.557
Nedskrivninger ultimo	**0**	**687.557**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**28.962.169**	**11.633.864**
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	(134.603)	

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dansk Brovst ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Esbjerg ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Frederikshavn ApS	Ikast	ApS	50,40
Dansk Fårup ApS	Ikast	ApS	90,00
Dansk Glamsbjerg ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Grindsted ApS	Ikast	ApS	75,50
Dansk Haslev ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Helsingør ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Herning ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Hjørring ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Holbæk ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Holstebro ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Horsens ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Ikast ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Korsør ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Langeskov ApS	Ikast	ApS	51,25
Dansk Nakskov ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Nykøbing F ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Nykøbing M ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Næstved ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Nørresundby ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Ribe ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Ringkøbing ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Rudkøbing ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Rødekro ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Rønne ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Skive ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk St. Merløse ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Sønderborg ApS	Ikast	ApS	100,00
Dansk Tarm ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Tønder ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Vejle ApS	Ikast	ApS	50,40
Dansk Viborg ApS	Ikast	ApS	51,00
Dansk Vojens ApS	Ikast	ApS	75,00
Dansk Brønderslev ApS	Ikast	ApS	100,00

6 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**313.376**

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sindico Group A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

8 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Sindico Group A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 32 34 72 15

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste henholdsvis største koncern:
Sindico Retail Group A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 43 75 29 79.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab
Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed
Idet det er selskabets første regnskabsår, fremgår der ikke sammenligningstal.

Selskabet har pr. 01.01.2022 erhvervet en virksomhed fra selskabets moderselskab Sindico Group A/S, således Dansk Outlet Holding A/S driver koncernens Dansk Outlet-koncept samt de IT-systemer, der understøtter franchisetagernes drift af Dansk Outlet-butikkerne.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger
Ved tilførsel af aktiver, hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab
Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser og royalty indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.