

H.T. Holding, Videbæk ApS

c/o Henning Tobiasen, Gl Kongevej 17, 6920 Videbæk
CVR-nr. 27 95 65 80

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 24. januar 2025

Henning Tobiasen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-15

Anvendt regnskabspraksis 16-18

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.T. Holding, Videbæk ApS
c/o Henning Tobiasen
Gl Kongevej 17
6920 Videbæk

CVR-nr.: 27 95 65 80
Stiftet: 4. august 2004
Kommune: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Direktion

Henning Tobiasen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for H.T. Holding, Videbæk 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 24. januar 2025

Direktion:

Henning Tobiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H.T. Holding, Videbæk ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H.T. Holding, Videbæk ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Esbjerg, den 24. januar 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering og formueforvaltning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet udviser et overskud på 10.006 t.kr. mod et overskud i 2022/23 på 14.740 t.kr. Ledelsen betegner resultatet som tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

	2024 kr.	2023 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således: Egne kapitalandele, 60.080 stk. a nom. 2.406 kr.	34.226.168	37.545.353
	34.226.168	37.545.353
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:	30,0	30,0
	30,0	30,0

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	1	6.777.002	10.351.336
Andre eksterne omkostninger		-111.806	-198.111
Driftsresultat		6.665.196	10.153.225
Andre finansielle indtægter	3	6.565.204	8.140.329
Nedskrivning af finansielle aktiver		-22.974	0
Øvrige finansielle omkostninger		-1.900.248	-2.373.591
Resultat før skat		11.307.178	15.919.963
Skat af årets resultat		-1.301.128	-1.179.848
Årets resultat		10.006.050	14.740.115
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		9.000.000	18.600.000
Ekstraordinært udbytte		11.500.000	7.800.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.777.002	10.351.336
Overført resultat		-17.270.952	-22.011.221
I alt		10.006.050	14.740.115

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	40.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		18.098.049	22.370.166
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.433.604	8.516.338
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.776.617	12.660.220
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		300.000	300.000
Andre tilgodehavender		40.588	413.734
Finansielle anlægsaktiver	4	39.648.858	44.300.458
Anlægsaktiver		39.648.858	44.300.458
<hr/>			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		136.976.573	136.040.449
Andre tilgodehavender		338.715	285.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		619.731	619.731
Tilgodehavender		137.935.019	136.945.180
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	10.261.065	13.395.688
Værdipapirer og kapitalandele		10.261.065	13.395.688
Likvide beholdninger		3.749.618	2.471.079
Omsætningsaktiver		151.945.702	152.811.947
<hr/>			
Aktiver		191.594.560	197.112.405
<hr/>			

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		200.268	200.268
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.546.618	7.858.735
Overført resultat		101.340.341	98.492.174
Foreslået udbytte for regnskabsåret		9.000.000	18.600.000
Egenkapital		114.087.227	125.151.177
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		7.600.000	7.600.000
Selskabsskat		642.367	1.411.692
Langfristede gældsforpligtelser	6	8.242.367	9.011.692
Gæld til pengeinstitutter		8.975.164	7.173.295
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.750	53.750
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse		343.478	572.529
Selskabsskat		1.231.061	898.067
Skyldigt sambeskatningsbidrag		70.466	0
Anden gæld		58.591.047	54.251.895
Kortfristede gældsforpligtelser		69.264.966	62.949.536
Gældsforpligtelser		77.507.333	71.961.228
<hr/>			
Passiver		191.594.560	197.112.405
<hr/>			

Eventualposter mv. 7

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 8

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning af værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	200.268	7.858.735	98.492.174	18.600.000	125.151.177
Forslag til resultatdisponering		6.777.002	-17.270.952	20.500.000	10.006.050
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-18.600.000	-18.600.000
Ekstraordinært udbytte				-11.500.000	-11.500.000
Udbytte af egne kapitalandele			9.030.000		9.030.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-11.089.119	11.089.119		0
Egenkapital 30. september 2024	200.268	3.546.618	101.340.341	9.000.000	114.087.227

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-40.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.817.002	10.351.336
	6.777.002	10.351.336

2 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0
--	---	---

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

3 | Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	116.397	135.064
Finansielle indtægter i øvrigt	6.448.807	8.005.265
	6.565.204	8.140.329

4 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. oktober 2023	334.765	14.216.666	8.739.300
Tilgang	0	0	277.490
Afgang	0	0	-509.952
Kostpris 30. september 2024	334.765	14.216.666	8.506.838
Værdireguleringer 1. oktober 2023	-294.765	8.153.500	-222.962
Udloddet resultat	0	-11.089.119	0
Årets resultat	0	6.817.002	0
Årets værdireguleringer	-40.000	0	149.728
Værdireguleringer 30. september 2024	-334.765	3.881.383	-73.234
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	0	18.098.049	8.433.604

Noter

4 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2023	12.660.220	300.000	413.734
Tilgang	116.397	0	0
Afgang	0	0	-373.146
Kostpris 30. september 2024	12.776.617	300.000	40.588
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	12.776.617	300.000	40.588

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Kastanjegården ApS, Ribe	50,5 %
Westgrillen ApS, Videbæk	50,5 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
ABC Lavpris, Videbæk ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %
ABC Lavpris, Ulfborg ApS, Holstebro	50 %
ABC Lavpris, Tarm ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %
ABC Lavpris, Herning ApS, Herning	50 %
ABC Lavpris , Tørring ApS, Hedensted	50 %
ABC Lavpris, Billund ApS, Billund	50 %
ABC Lavpris, Gram ApS, Haderslev	50 %
ABC Lavpris, Rødding ApS, Vejen	50 %
ABC Lavpris, Egtved ApS, Vejle	50 %
ABC Lavpris Vamdrup ApS, Kolding	50 %
ABC Lavpris, Glamsbjerg ApS, Glamsbjerg	50 %
ABC Lavpris, Brædstrup ApS, Brædstrup	50 %
ABC Lavpris, Randers ApS, Randers	50 %
ABC Lavpris, Fredericia ApS, Fredericia	50 %
Hecto A/S, Ringkøbing-Skjern	33,33 %
4V Invest A/S, Ringkøbing-Skjern	25 %

5 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Andre værdipapirer
Dagsværdi 30. september 2024	10.261.065
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.810.022

Noter

6 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	7.600.000	0	7.600.000	7.600.000
Selskabsskat	642.367	0	0	1.411.692
	8.242.367	0	7.600.000	9.011.692

7 | Eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

H.T. Holding, Videbæk ApS indestår sammen med Esperanto ApS for 3. mands opfyldelse af lejeforpligtelser frem til 30.09.2034 Den årlige leje udgør 3.110 t.kr.

Til sikkerhed for 3. mands forpligtelse over for en leverandør har H.T. Holding Videbæk ApS sammen med Esperanto ApS påtaget sig en kautionsforpligtelse på 22.681 t.kr.

H.T. Holding, Videbæk ApS har afgivet selvskyldner kaution for bankgæld i ABC-koncernen. Den samlede bankgæld udgør 240.755 t.kr. pr. 30.09.2024

H.T. Holding, Videbæk ApS har afgivet selvskyldner kaution for 4V Invest A/S. Bankgælden i 4V Invest A/S udgør pr. 30.09.2024 i alt 1.675 t.kr.

H.T. Holding, Videbæk ApS har afgivet pro rata selvskyldner kaution for Hecto A/S. Den samlede bankgæld udgør 13.371 t.kr. pr. 30.09.2024.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.T. Holding, Videbæk ApS for 2023/24 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 datter- og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders 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 og associerede virksomheder 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 af årets resultat

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 og associerede virksomheder måles i selskabets 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 selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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

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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.