

Bjarne Birk Holding ApS

Vestergade 29, 6051 Almind
CVR-nr. 29 80 99 41

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 26. juni 2025

Bjarne Birk Nielsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-15

Anvendt regnskabspraksis 16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bjarne Birk Holding ApS Vestergade 29 6051 Almind
	CVR-nr.: 29 80 99 41 Stiftet: 21. december 2006 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bjarne Birk Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Kolding Åpark 8B 6000 Kolding Nordnet Bank

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Bjarne Birk Holding 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. juni 2025

Direktion:

Bjarne Birk Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Bjarne Birk Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bjarne Birk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Kolding, den 17. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning Wiese
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27707

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 10,3 mio. kr. Resultatet er positivt påvirket af salg af kapitalandele i dattervirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder	1, 2	10.082.313	2.188
Andre eksterne omkostninger		-89.021	-46
Bruttoresultat	2	9.993.292	2.142
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-47.431	-18
Driftsresultat		9.945.861	2.124
Resultat af andre kapitalandele og værdipapirer		-385.065	-979
Andre finansielle indtægter	4	910.661	723
Øvrige finansielle omkostninger	5	-38.657	-324
Resultat før skat		10.432.800	1.544
Skat af årets resultat	6	-144.766	-59
Årets resultat		10.288.034	1.485
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		135.000	122
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.106.986	2.187
Overført resultat		9.046.048	-824
I alt		10.288.034	1.485

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		79.883	127
Immaterielle anlægsaktiver	7	79.883	127
Kapitalandele i dattervirksomheder		1.042.108	4.223
Kapitalandele i associerede virksomheder		510.349	0
Kapitalandele i kapitalinteresser		1.100.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.707.835	9.941
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.835.813	790
Lejededpositum og andre tilgodehavender		1.087.759	10
Finansielle anlægsaktiver	8	15.283.864	14.964
Anlægsaktiver		15.363.747	15.091
<hr/>			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	340
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		1.104.247	495
Udsudte skatteaktiver		187.294	177
Tilgodehavende selskabsskat		0	121
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		370.914	626
Tilgodehavender		1.662.455	1.759
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	9.305.890	2.658
Værdipapirer og kapitalandele		9.305.890	2.658
Likvide beholdninger		1.869.411	245
Omsætningsaktiver		12.837.756	4.662
<hr/>			
Aktiver		28.201.503	19.753

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		200.588	0
Overført resultat		27.478.323	17.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret		135.000	122
Egenkapital		27.938.911	17.773
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		0	1.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.750	4
Selskabsskat		257.492	193
Anden gæld		1.350	53
Kortfristede gældsforpligtelser		262.592	1.980
Gældsforpligtelser		262.592	1.980
<hr/>			
Passiver		28.201.503	19.753
<hr/>			

Eventualposter mv. 10

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	0	17.525.877	122.000	17.772.877
Forslag til resultatdisponering		1.106.986	9.046.048	135.000	10.288.034
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-122.000	-122.000
Overførsler					
Afgang/ophør		-634.575	634.575		0
Modt./dekl. udbytte		-271.823	271.823		0
Egenkapital 31. december 2024	125.000	200.588	27.478.323	135.000	27.938.911

Noter

	2024 kr.	2023 tkr.
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	9.984.299	2.188
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	98.014	0
	10.082.313	2.188

2 | Særlige poster

I indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder indgår i året indtægt på 8.975 tkr. fra salg af kapitalandele i dattervirksomhed.

	2024 kr.	2023 tkr.
3 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
4 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.630	45
Finansielle indtægter i øvrigt	861.031	678
	910.661	723

5 | Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	11.667	16
Finansielle omkostninger i øvrigt	26.990	308
	38.657	324

6 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	154.644	62
Regulering af udskudt skat	-9.878	-3
	144.766	59

Noter

7 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	931.219
Kostpris 31. december 2024	931.219
Afskrivninger 1. januar 2024	803.905
Nedskrivning	47.431
Afskrivninger 31. december 2024	851.336
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	79.883

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2024	4.081.570	0	0
Overførsel	-1.169.871	1.169.871	0
Tilgang	0	0	1.100.000
Afgang	-2.729.699	0	0
Kostpris 31. december 2024	182.000	1.169.871	1.100.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	2.070.367	0	0
Overførsel	178.872	-178.872	0
Udloddet resultat	-2.271.823	0	0
Årets resultat	0	98.014	0
Årets værdireguleringer	1.008.972	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	-126.280	0	0
Værdireguleringer 31. december 2024	860.108	-80.858	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2024	1.928.879	0	0
Overførsel	-578.664	578.664	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill	-1.350.215	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	0	578.664	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.042.108	510.349	1.100.000

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	10.263.464	790.023	10.000
Tilgang	152.000	1.093.191	1.077.759
Afgang	0	-47.401	0
Kostpris 31. december 2024	10.415.464	1.835.813	1.087.759
Værdireguleringer 1. januar 2024	-322.564	0	0
Årets værdireguleringer	-385.065	0	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-707.629	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	9.707.835	1.835.813	1.087.759

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investering i andele i investeringselskaber med private equity-lignende karakteristika og lignende (dagsværdihieraki niveau 3). For denne type investeringer gælder, at dagsværdien ikke måles på baggrund af observationer på et aktivt marked, men på baggrund af oplysninger om dagsværdien fra investeringselskaberne i private equity-lignende karakteristika og lignende. Ved indgåelse af nye investeringer i andele i investeringselskaber med private equity-lignende karakteristika og lignende er det en del af selskabets due diligence proces at forstå de overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres samtidig med, at selskabet vælger at investere i andele i investeringselskaber med private equity-lignende karakteristika og lignende. Dagsværdien af selskabets investeringer i andele i investeringselskaber med private equity-lignende karakteristika og lignende baserer sig på seneste modtagne rapportering i form af måneds, kvartals eller årsopgørelser/årsrapporter. Værdiansættelsen af alle investeringerne er baseret på ikke-observerbare input. Indregningen beror på den formaliserede proces for rapportering af værdiansættelse, som er implementeret hos investeringselskaberne med private equity-lignende karakteristika og lignende.

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Unoterede aktier og andele	Noterede aktier
Dagsværdi 31. december 2024	9.014.074	693.760
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-346.798	-38.267

9 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Danske børsnoterede aktier	Udenlandske børsnoterede aktier	Danske investeringsbeviser	Udenlandske investeringsbeviser
Dagsværdi 31. december 2024	1.794.158	2.689.781	1.071.363	3.750.588
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	90.840	273.041	134.723	-9.777

Noter

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for Cea Ejendomme 2 ApS afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Nykredit. Gælden har pr. statusdagen en pålydende værdi på 2.466 tkr.

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 257 tkr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarne Birk Holding ApS for 2024 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, 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.

Udbytte fra kapitalandele af kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. 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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundet er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi. Restværdi er skønnet til at udgøre kostprisen for erhvervet immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervet immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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.

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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede og noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdien på balancedagen. Kapitalandele som ikke handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi på baggrund af investor rapporter eller aflagte regnskaber. Såfremt det ikke er muligt at opgøre dagsværdien pålideligt måles disse andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen 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 nominal 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.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.