

Oxdal A/S

Industrivej Vest 4, 6600 Vejen
CVR-nr. 26 08 01 42

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 28. marts 2025

Steen Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Oxdal A/S Industrivej Vest 4 6600 Vejen CVR-nr.: 26 08 01 42 Stiftet: 15. juni 2001 Kommune: Vejen Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Morten Oxlund Steen Askjær Mikkelsen Jacob Fabritius de Tengnagel
Direktion	Steen Askjær Mikkelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Oxdal A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 25. marts 2025

Direktion:

Steen Askjær Mikkelsen

Bestyrelse:

Morten Oxlund

Steen Askjær Mikkelsen

Jacob Fabritius de Tengnagel

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Oxdal A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Oxdal A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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. 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 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 25. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udlejningsadministration og byggestyring for koncernens øvrige selskaber.

Årets resultat er påvirket væsentligt af et enkeltstående projekt i underliggende datterselskab. Dette projekt har realiseret et væsentlig underskud og er årsagen til koncernens negative resultat. Ledelsen forventer overskudsgivende drift i det kommende regnskabsår.

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af grundstykke til dagsværdi er forbundet med usikkerhed og baserer sig på ledelsens vurdering af byggemuligheder mv. Usikkerheden er nærmere beskrevet i noten "Usikkerhed ved indregning og måling".

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttotab		-858.010	55.568
Personaleomkostninger	1	-2.967.697	-3.297.536
Andre driftsomkostninger		0	-80.274
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	4.703.928
Driftsresultat		-3.825.707	1.381.686
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	4.858.454	11.314.838
Andre finansielle indtægter	3	548.958	1.215.465
Andre finansielle omkostninger	4, 5	-23.962.395	-13.728.398
Resultat før skat		-22.380.690	183.591
Skat af årets resultat	6	1.315.155	159.298
Årets resultat		-21.065.535	342.889

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	5.601.987	-2.023.320
Overført resultat	-26.667.522	2.366.209
I alt	-21.065.535	342.889

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Investeringsjendomme		20.017.000	20.000.000
Materielle anlægsaktiver	7	20.017.000	20.000.000
Kapitalandele i dattervirksomheder		115.951.869	116.293.445
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.314
Andre værdipapirer		42.676	42.676
Finansielle anlægsaktiver	8	115.994.545	116.341.435
Anlægsaktiver		136.011.545	136.341.435
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.089	106.227
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		17.666.472	16.063.921
Andre tilgodehavender		250.000	289.596
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.507.504	99.762
Periodeafgrænsningsposter		64.148	69.611
Tilgodehavender		19.493.213	16.629.117
Omsætningsaktiver		19.493.213	16.629.117
Aktiver		155.504.758	152.970.552

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		74.704.646	109.915.904
Overført overskud		0	-14.145.723
Egenkapital		75.204.646	96.270.181
Hensættelse til udskudt skat		2.640.562	2.880.479
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks		30.070.044	10.372.009
Hensatte forpligtelser		32.710.606	13.252.488
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.270.392	11.827.754
Skyldig sambeskatningsbidrag		1.250.349	0
Anden gæld		10.230.079	9.911.843
Feriepengeindefrysning		174.425	161.641
Langfristede gældsforpligtelser	9	29.925.245	21.901.238
Gæld til pengeinstitutter		16.845.354	17.961.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		103.837	224.277
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	914.226
Selskabsskat		0	1.875.842
Anden gæld		715.070	570.555
Kortfristede gældsforpligtelser		17.664.261	21.546.645
Gældsforpligtelser		47.589.506	43.447.883
Passiver		155.504.758	152.970.552

Eventualposter mv. 10

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 11

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling 12

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	500.000	109.915.904	-14.145.723	96.270.181
Forslag til resultatdisponering		5.601.987	-26.667.522	-21.065.535
Overførsler				
Modt./dekl. udbytte			5.000.000	5.000.000
Tilladt udligning		-40.813.245	35.813.245	-5.000.000
Egenkapital 30. september 2024	500.000	74.704.646	0	75.204.646

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	5
Løn og gager	2.449.846	2.776.660
Pensioner	473.040	470.190
Andre omkostninger til social sikring	44.811	50.686
	2.967.697	3.297.536
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4.858.454	11.314.838
	4.858.454	11.314.838
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	547.574	1.215.465
Finansielle indtægter i øvrigt	1.384	0
	548.958	1.215.465
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	973.701	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	22.988.694	13.728.398
	23.962.395	13.728.398
5 Særlige poster		
I andre finansielle omkostninger indgår regulering af hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 19.698 tkr.		
	2023/24 kr.	2022/23 kr.
6 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	-1.048.107	-86.256
Regulering skat vedrørende tidligere år	-27.131	-18.992
Regulering af udskudt skat	-239.917	-54.050
	-1.315.155	-159.298

Noter

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. oktober 2023	577.251	1.957.302
Tilgang	0	17.000
Kostpris 30. september 2024	577.251	1.974.302
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	577.251	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	577.251	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. oktober 2023	0	18.042.698
Værdireguleringer til dagsværdi 30. september 2024	0	18.042.698
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	0	20.017.000

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb: 20.017 tkr.

kr.

Dagsværdi for grund

Grundstykke, beliggende i Stenløse, er værdiansat til 1.000 t.kr. pr. byggeret. Ledelsen har vurderet at der kan bygges på 2.320 m2 med ca. 20 rækkehuse. Ledelsen har på baggrund heraf ansat en dagsværdi på 20.000 tkr.

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhed r	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2023	6.538.877	250.000	242.676
Overførsel	250.000	-250.000	0
Tilgang	250.000	0	0
Afgang	-1.198.877	0	0
Kostpris 30. september 2024	5.840.000	0	242.676
Værdireguleringer 1. oktober 2023	109.754.568	-244.686	-200.000
Overførsel	-244.686	244.686	0
Udloddet resultat	-5.000.000	0	0
Årets værdireguleringer	4.650.950	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	951.037	0	0
Værdireguleringer 30. september 2024	110.111.869	0	-200.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	115.951.869	0	42.676

Noter

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.270.392	0	18.270.392	11.827.754
Skyldig sambeskatningsbidrag	1.250.349	0	0	0
Anden gæld	10.230.079	0	10.230.079	9.911.843
Periodeafgrænsningsposter	0	0	161.641	0
Feriepengeindefrysning	174.425	0	0	161.641
	29.925.245	0	28.662.112	21.901.238

10 | Eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til PKA i datterselskaber er der stillet pant i selskabet grund på alt 20 mio. kr.

12 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Måling af grundstykke til dagsværdi er forbundet med usikkerhed og baserer sig på ledelsens vurdering af byggemuligheder mv.

Selskabet ejer kapitalandel i datterselskab, hvori der indgår investeringsejendomme der måles til dagsværdi.

Investeringsejendomme er beliggende i Vejen. Der er tale om en portefølje af blandede ejendomme med kontor, lager, retail samt boligejendomme.

Ejendommene er beliggende i område med forholdsvis lav omsætning, hvilket medfører usikkerhed relateret til vurdering af afkastkravene på ejendommene og dermed målingen af ejendommene.

Ejendommenes værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. Opgørelse af normaliseret driftsindtjening tager udgangspunkt i forventede fremtidige lejeindtægter ud fra nuværende lejekontrakter, herunder lejestigning i fremtiden på ca. 513 tkr. årligt som følge af udløb af nugældende lejerabatter.

Endvidere indgår årlige lejeindtægter på tomme lejemål ud fra forventede fremtidige lejeindtægter på 1.262 tkr.

Ejendommene er indregnet med afkastkrav for boligejendomme i intervallet 4,75-5,00%, for kontorejendomme er anvendt et afkast på 6,25%, for lagerejendomme er anvendt et afkast på 5,75%, for retail er anvendt et afkast 6,25%

Henset til omsætteligheden af ejendomme og forventede lejeindtægter på tomme lejemål er der usikkerhed knyttet til afkastkravene og driftsafkastet på ejendomme med tomgang.

Den indregnede værdi af investeringsejendommene udgør 207 mio. i datterselskabet og den indregnede værdi af kapitalandelen er i moderselskabet udgør 107 mio.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oxdal A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i takt med at ydelserne udføres. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Ved salg af varer indregnes omsætningen ved risikoovergang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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.

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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.

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i 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 opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 kunne realiseres, 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 låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.