

PLC Holding ApS

c/o Paul Lenzberg, Søvang 15, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 29 84 59 64

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 25. juni 2025

Paul Preben Bretteville Lenzberg

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	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	PLC Holding ApS c/o Paul Lenzberg Søvang 15 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 29 84 59 64 Stiftet: 21. august 2006 Kommune: Hørsholm Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Paul Preben Bretteville Lenzberg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for PLC 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.

København, den 25. juni 2025

Direktion:

Paul Preben Bretteville Lenzberg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i PLC Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PLC 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.

København, den 25. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34483

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besidde kapitalandele og fungere som holding selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar - 31. december 2024 udviset et resultat på DKK 1.241.067 mod DKK -705.382 for perioden 1. januar - 31. december 2023. Balacen viser en egenkapital på DKK 51.519.983.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

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 kr.
Bruttotab		-284.305	-537.091
Personaleomkostninger	1	-161.595	-698.552
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-69.691	-69.691
Driftsresultat		-515.591	-1.305.334
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	30.755	-1.571.373
Andre finansielle indtægter	3	2.951.126	2.574.821
Øvrige finansielle omkostninger	4	-885.074	-158.987
Resultat før skat		1.581.216	-460.873
Skat af årets resultat	5	-340.149	-244.509
Årets resultat		1.241.067	-705.382

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-199.669	-1.571.373
Overført resultat	940.736	865.991
I alt	1.241.067	-705.382

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		1.025.186	1.035.937
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		92.775	119.429
Indretning af lejede lokaler		138.344	170.630
Andre investeringsaktiver		797.393	697.393
Materielle anlægsaktiver	6	2.053.698	2.023.389
Kapitalandele i dattervirksomheder		15.507.976	16.139.748
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.489.006	10.005.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.639.294	20.794.035
Finansielle anlægsaktiver	7	45.636.276	46.939.073
Anlægsaktiver		47.689.974	48.962.462
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		52.393	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		782.483	2.933.973
Udsudte skatteaktiver		3.919	333.807
Andre tilgodehavender		5.667.335	777.807
Tilgodehavende selskabsskat		178.000	236.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		90.002	141.223
Tilgodehavender		6.774.132	4.422.810
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	16.038.480	4.968.530
Værdipapirer og kapitalandele		16.038.480	4.968.530
Likvide beholdninger		22.241	4.728.484
Omsætningsaktiver		22.834.853	14.119.824
Aktiver		70.524.827	63.082.286

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.159.825	1.859.494
Overført resultat		50.235.158	48.794.422
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital		52.019.983	50.778.916
Gæld til realkreditinstitutter		243.895	236.357
Langfristede gældsforpligtelser	9	243.895	236.357
Gæld til realkreditinstitutter		25.000	55.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.783	168.584
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.938.492	5.501.076
Gæld til associerede virksomheder		6.141.879	5.946.228
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.000.000	240.988
Skyldigt sambeskatningsbidrag		100.263	141.223
Anden gæld		3.532	13.262
Kortfristede gældsforpligtelser		18.260.949	12.067.013
Gældsforpligtelser		18.504.844	12.303.370
Passiver		70.524.827	63.082.286
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	1.859.494	48.794.422	0	50.778.916
Forslag til resultatdisponering		-199.669	940.736	500.000	1.241.067
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-500.000	500.000		0
Egenkapital 31. december 2024	125.000	1.159.825	50.235.158	500.000	52.019.983

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
Løn og gager	145.528	178.485
Pensioner	0	500.000
Andre omkostninger til social sikring	7.317	5.878
Andre personaleomkostninger	8.750	14.189
	161.595	698.552
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-671.772	-1.194.326
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	702.527	-377.047
	30.755	-1.571.373
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	834.752	809.787
Finansielle indtægter i øvrigt	2.116.374	1.765.034
	2.951.126	2.574.821
4 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	209.032	150.320
Finansielle omkostninger i øvrigt	676.042	8.667
	885.074	158.987
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	10.261	0
Regulering af udskudt skat	329.888	244.509
	340.149	244.509

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	1.075.055	177.691
Kostpris 31. december 2024	1.075.055	177.691
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	39.118	58.262
Årets afskrivninger	10.751	26.654
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	49.869	84.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.025.186	92.775

kr.	Indretning af lejede lokaler	Andre investeringsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	215.234	697.393
Tilgang	0	100.000
Kostpris 31. december 2024	215.234	797.393
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	44.605	0
Årets afskrivninger	32.285	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	76.890	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	138.344	797.393

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	13.790.000	10.495.543	20.794.035
Regulering af kostpris	0	-478.011	0
Tilgang	40.000	0	1.320.554
Afgang	0	0	-1.475.295
Kostpris 31. december 2024	13.830.000	10.017.532	20.639.294
Værdireguleringer 1. januar 2024	2.349.748	2.690.346	0
Udloddet resultat	0	-500.000	0
Årets resultat	-671.772	1.521.928	0
Værdireguleringer 31. december 2024	1.677.976	3.712.274	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2024	0	3.180.600	0
Afskrivninger på goodwill	0	1.060.200	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	0	4.240.800	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	15.507.976	9.489.006	20.639.294

Noter

7 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Goodwill

PLC Holding ApS har erhvervet kapitalandele i Ejendomsselskabet Hannovergade 8 ApS i 2021. Goodwill af købet udgør 7.421 tkr.

8 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Danske aktier/obligationer
Dagsværdi 31. december 2024	16.038.480
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.703.246

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	268.895	25.000	143.895	292.009
	268.895	25.000	143.895	292.009

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheders kreditinstitutter for realkreditgæld med en restgæld pr. 31. december 2024 på t.DKK 22.542.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheders pengeinstitutter på 71 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor associerede virksomheders kreditinstitutter for realkreditgæld med en restgæld pr. 31. december 2024 på t.DKK 16.442.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring til pengeinstitut på 4 mio. kr. for associerede virksomheder.

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 realkreditinstitutter, 269 tkr., er der givet pant grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 1.025 tkr.

Selskabet har stillet sikkerhed til ejerforeningen på 40 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PLC 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.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændring i klassifikationen

I årsrapporten for 2023 er der medtaget tilgodehavende i regnskabsposten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der korrekt skulle klassificeres som Andre tilgodehavende.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2024 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er reduceret med 102.357 og regnskabsposten Andre tilgodehavende er forøget med DKK 102.357 i balancen.

I årsrapporten for 2023 er der medtaget gæld i regnskabsposten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der korrekt skulle klassificeres som Gæld til tilknyttede virksomheder.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2024 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er forøget med DKK 386.502 og regnskabsposten Gæld til tilknyttede virksomheder er forøget med DKK 386.502 i balancen.

I årsrapporten for 2023 er der medtaget regnskabsposten Gæld til kapitalinteresser, der korrekt skulle klassificeres som Gæld til associerede virksomheder.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2024 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Gæld til kapitalinteresser er fjernet og regnskabsposten Gæld til associerede virksomheder er forøget med DKK 5.946.228 i balancen.

Den ændrede klassifikation har ingen påvirkning på Årets resultat for 2023. Egenkapitalen for 2023 er ikke påvirket. Balancesummen for 2023 er forøget med DKK 386.502.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 til- læg 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	
Indretning af lejede lokaler	5 år	

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

Kunstgenstande måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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 materielle 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nominel værdi.