

Nordbjerggaard Holding ApS

Funder Skovvej 4, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 25 69 98 82

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2024.

Benny Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nordbjerggaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. april 2024

Direktion

Benny Pedersen

Bestyrelse

Jette Dahlgaard Pedersen

Benny Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Nordbjerggaard Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordbjerggaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Silkeborg, den 20. april 2024

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel

Statsautoriseret revisor
mne33224

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordbjerggaard Holding ApS Funder Skovvej 4 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 25 69 98 82
	Stiftet: 25. oktober 2000
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 24. regnskabsår
Bestyrelse	Jette Dahlgaard Pedersen Benny Pedersen
Direktion	Benny Pedersen
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Modervirksomhed	Nordbjerggaard Holding III ApS
Dattervirksomheder	Funder Ådal ApS, Silkeborg Jysk Ejendomscreditselskab A/S, Silkeborg
Kapitalinteresser	SFI Kredit A/S, Kolding ASX 9264 ApS, Silkeborg Trane Invest A/S, Silkeborg BT Finans ApS, Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab for dets tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -83 t.kr. mod -54 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.593 t.kr. mod 3.396 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statutidspunktet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Driftsresultat	-83.440	-53.603
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	904.872	1.044.192
Indtægter af kapitalinteresser	832.011	1.042.861
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.210.440	282.630
Andre finansielle indtægter	3.920.720	3.063.678
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.421.971	-1.620.953
Resultat før skat	5.362.632	3.758.805
Skat af årets resultat	-770.105	-363.140
Årets resultat	4.592.527	3.395.665
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.737.061	33.938
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	589.000
Overføres til overført resultat	4.329.588	2.772.727
Disponeret i alt	4.592.527	3.395.665

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.431.172	1.408.605
5 Kapitalinteresser	7.827.472	7.502.990
4 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	7.500.000
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.141.164	3.930.724
7 Andre tilgodehavender	17.250.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>31.649.808</u>	<u>20.342.319</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.649.808</u>	<u>20.342.319</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.447.039	29.592.986
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	7.091.040	4.811.929
Tilgodehavende selskabsskat	0	483.156
Andre tilgodehavender	5.177.800	685.695
Tilgodehavender i alt	<u>33.715.879</u>	<u>35.573.766</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	129.675	943.724
Værdipapirer i alt	<u>129.675</u>	<u>943.724</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>33.845.554</u>	<u>36.517.490</u>
Aktiver i alt	<u>65.495.362</u>	<u>56.859.809</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.096.970	3.834.031
Overført resultat	36.848.081	32.518.493
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	589.000
Egenkapital i alt	41.170.051	37.166.524
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.969.045	703.860
Selskabsskat	741.560	845.799
Anden gæld	21.614.706	18.143.626
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.325.311	19.693.285
Gældsforpligtelser i alt	24.325.311	19.693.285
Passiver i alt	65.495.362	56.859.809

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	225.000	3.834.031	32.518.493	589.000	37.166.524
Udloddet udbytte	0	0	0	-589.000	-589.000
Resultatandel	0	-1.737.061	4.329.588	2.000.000	4.592.527
	225.000	2.096.970	36.848.081	2.000.000	41.170.051

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	
<p>Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.</p>			
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	<u>1.421.971</u>	<u>1.620.953</u>	
	<u>1.421.971</u>	<u>1.620.953</u>	
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	1.276.939	1.266.714	
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>10.225</u>	
Kostpris 31. december 2023	<u>1.276.939</u>	<u>1.276.939</u>	
Opskrivninger 1. januar 2023	131.666	1.140.590	
Årets resultat	904.872	934.166	
Årets tilbageførsler på afgang	0	357.105	
Udbytte	<u>-882.305</u>	<u>-2.300.195</u>	
Opskrivninger 31. december 2023	<u>154.233</u>	<u>131.666</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.431.172</u>	<u>1.408.605</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Funder Ådal ApS, Silkeborg	100 %	262.798	182.798
Jysk Ejendomskreditselskab A/S, Silkeborg	58,53 %	<u>1.996.196</u>	<u>1.233.682</u>
		<u>2.258.994</u>	<u>1.416.480</u>

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
4. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	0	7.500.000
Kostpris 31. december 2023	0	7.500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	7.500.000

Der specificeres således:

Gældsbrief BP INVEST AF 1. JANUAR 2002 ApS	0	7.500.000
	0	7.500.000

5. Kapitalinteresser

Kostpris 1. januar 2023	3.800.625	3.800.625
Tilgang i årets løb	2.822.235	0
Afgang i årets løb	-738.125	0
Kostpris 31. december 2023	5.884.735	3.800.625
Opskrivninger 1. januar 2023	3.702.365	2.659.504
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	890.443	1.042.861
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	529.319	0
Udbytte	-3.179.390	0
Opskrivninger 31. december 2023	1.942.737	3.702.365
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	7.827.472	7.502.990

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SFI Kredit A/S, Kolding	25 %	11.246.841	596.787
ASX 9264 ApS, Silkeborg	50 %	319.226	126.362
Trane Invest A/S, Silkeborg	50 %	9.271.974	1.235.261
BT Finans ApS, Silkeborg	50 %	440.324	340.324
		21.278.365	2.298.734

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	6.071.750	3.071.750
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>3.000.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>6.071.750</u>	<u>6.071.750</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-2.141.026	-2.423.656
Årets nedskrivninger	<u>1.210.440</u>	<u>282.630</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-930.586</u>	<u>-2.141.026</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>5.141.164</u>	<u>3.930.724</u>
7. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	<u>17.250.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>17.250.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>17.250.000</u>	<u>0</u>
Der specificeres således:		
Gældsbrief BP Invest af 1. Januar 2002 ApS	<u>17.250.000</u>	<u>0</u>
	<u>17.250.000</u>	<u>0</u>
8. Oplysninger om dagsværdi		
	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapitalandele</u>
Dagsværdi 31. december 2023	<u>129.675</u>	<u>5.141.164</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>8.956</u>	<u>1.210.440</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Finansielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 1.730 er stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld i Sydbank.		

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Jysk Ejendomscreditselskab A/S's banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 13.464 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Funder Ådal ApS's banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 495 t.kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressen BP Invest af 1. januar 2002 ApS' banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 15.501 t.kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressen Trane Invest A/S' banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 9.406 t.kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressen ASX 9264 ApS' banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 729 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nordbjerggaard Holding III ApS, CVR-nr. 44151014, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordbjerggaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Værdipapirer og kapitalandele:

- Pantebrevsbeholdning indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, baseret på bestemmelserne i årsregnskabslovens § 37 stk. 2, da pantebreve forventes beholdt til udløb.

Varebeholdninger:

- Ejendomme til videresalg måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger til forventet dagsværdi fratrukket realisationsomkostninger.

Kostprisen omfatter overtagne prioriteter, egne pantebreve samt omkostninger i forbindelse med tvangsauktion.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede porteføljeaktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nordbjerggaard Holding ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.