



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

LEO NIELSEN 'S EFTF. FJERRITSLEV A/S
BEJSTRUPVEJ 127, BEJSTRUP, 9690 FJERRITSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

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

Per Kold Kristiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Leo Nielsen´s Eftf. Fjerritslev A/S Bejstrupvej 127 Bejstrup 9690 Fjerritslev
	CVR-nr.: 26 37 11 47 Stiftet: 1. december 2001 Kommune: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Kold Kristiansen, formand Birthe Merete Kristiansen Per Kold Kristiansen Claus Harrild Jensen
Direktion	Per Kold Kristiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 27 9440 Aabybro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Leo Nielsen´s Eftf. Fjerritslev 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. 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bejstrup, den 20. juni 2024

Direktion:

Per Kold Kristiansen

Bestyrelse:

Kim Kold Kristiansen
Formand

Birthe Merete Kristiansen

Per Kold Kristiansen

Claus Harrild Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Leo Nielsen´s Eftf. Fjerritslev A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leo Nielsen´s Eftf. Fjerritslev A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til noten "Oplysninger om usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår at selskabet forventer at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift for det kommende år og at årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 20. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på i alt 9,9 mio. kr. Der er tale om langfristede tilgodehavender, som ikke forventes indfriet i det kommende år. Afdrag forventes at ske over en årrække i takt med at den forventede stigning i koncernselskabernes indtjening realiseres. Det er på denne baggrund vurderet, at der ikke skal ske nedskrivning af tilgodehavenderne.

Der er indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 772 tkr. Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber, og der forventes tilstrækkelige positive resultater i de kommende år i de sambeskattede selskaber, hvorved selskabets udskudte skatteaktiv forventes udnyttet indenfor maksimalt 5 år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat i datterselskaberne udgør et overskud på 1.364 tkr. i 2023 mod et overskud på 3.995 tkr. i 2022. Årets samlede resultat efter skat for såvel moderselskabet som datterselskaberne udgør et overskud på 1.050 tkr. mod 3.407 tkr. sidste år.

Ledelsen i datterselskaberne har stor fokus på selskabernes indtjening, herunder optimering og tilpasning af organisation og aktiviteter.

For det kommende regnskabsår forventes et positivt resultat i datterselskaberne, og et resultat som er på niveau med resultatet for 2022.

Selskabet og koncernselskaberne har hos pengeinstitut fået tilsagn om finansiering af den planlagte drift for 2024 og forventer dermed at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift for det kommende år. Årsregnskabet for 2023 er derfor aflagt efter det grundlæggende princip om fortsat drift (going concern).

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		1.364.241	3.995.335
Andre eksterne omkostninger.....		-13.601	-11.099
DRIFTSRESULTAT.....		1.350.640	3.984.236
Andre finansielle indtægter.....	1	378.324	359.332
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-766.776	-1.100.030
RESULTAT FØR SKAT.....		962.188	3.243.538
Skat af årets resultat.....	3	88.452	163.197
ÅRETS RESULTAT.....		1.050.640	3.406.735
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.364.241	3.995.335
Overført resultat.....		-313.601	-588.600
I ALT.....		1.050.640	3.406.735

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		11.916.150	17.652.974
Finansielle anlægsaktiver.....	4	11.916.150	17.652.974
ANLÆGSAKTIVER.....		11.916.150	17.652.974
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.853.060	8.424.130
Udskudte skatteaktiver.....		771.749	1.228.460
Tilgodehavende selskabsskat.....		545.163	874.065
Tilgodehavender.....		11.169.972	10.526.655
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.169.972	10.526.655
AKTIVER.....		23.086.122	28.179.629
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		4.061.397	3.010.757
EGENKAPITAL.....		4.561.397	3.510.757
Ansvarlig lånekapital.....		10.000.000	10.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.562.000	6.062.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	12.562.000	16.062.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.000.000	2.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.357.516	6.027.865
Anden gæld.....		592.709	566.507
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.962.725	8.606.872
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		18.524.725	24.668.872
PASSIVER.....		23.086.122	28.179.629
Eventualposter mv.	6		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	7		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	8		
Koncernregnskab	9		
Medarbejderforhold	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	0	3.010.757	3.510.757
Forslag til resultatdisponering.....		1.364.241	-313.601	1.050.640
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-1.364.241	1.364.241	0
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	0	4.061.397	4.561.397

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	378.324	359.332	
	378.324	359.332	
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	274.527	172.383	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	492.249	927.647	
	766.776	1.100.030	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-545.163	-874.065	
Regulering af udskudt skat.....	456.711	710.868	
	-88.452	-163.197	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		23.738.713	
Tilgang.....		0	
Kostpris 31. december 2023.....		23.738.713	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		-6.085.739	
Udloddet resultat.....		-7.101.065	
Årets værdireguleringer.....		1.364.241	
Værdireguleringer 31. december 2023.....		-11.822.563	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		11.916.150	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Bejstrup Maskinstation A/S, Jammerbugt.....	6.911.314	982.795	100 %
Bejstrup Vognmandsforretning A/S, Jammerbugt.....	2.063.064	266.654	100 %
Ejendomsselskabet Bejstrup ApS, Jammerbugt..	1.871.059	2.303	100 %
Bejstrup Entreprise A/S, Jammerbugt.....	862.855	29.631	100 %
Bejstrup Invest ApS, Jammerbugt.....	207.858	82.858	100 %

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					5
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Ansvarlig lånekapital.....	10.000.000	0	10.000.000	10.000.000	
Gæld til pengeinstitutter.....	4.562.000	2.000.000	0	8.062.000	
	14.562.000	2.000.000	10.000.000	18.062.000	
<p>Det ansvarlige lån på 10 mio. kr. kan opsiges med 7 måneders varsel og forfalder derefter til fuld indfrielse. Det ansvarlige lån har særlige vilkår om beregning og betaling af rente.</p>					
Eventualposter mv.					6
Eventualforpligtelser	Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernselskabers mellemværende med pengeinstitut. Kautionen udgør ca. 150 mio. kr.				
Hæftelse i sambeskatningen	Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.				
	Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bejstrup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
Oplysninger om usikkerhed ved going concern					7
	Selskabet og koncernselskaberne har hos pengeinstitut fået tilsagn om finansiering af den planlagte drift for 2024 og forventer dermed at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift for det kommende år. Årsregnskabet for 2023 er derfor aflagt efter det grundlæggende princip om fortsat drift (going concern).				
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling					8
	Selskabet har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på i alt 9,9 mio. kr. Der er tale om langfristede tilgodehavender, som ikke forventes indfriet i det kommende år. Afdrag forventes at ske over en årrække i takt med at den forventede stigning i koncernselskabernes indtjening realiseres. Det er på denne baggrund vurderet, at der ikke skal ske nedskrivning af tilgodehavenderne.				
	Der er indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 772 tkr. Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber, og der forventes tilstrækkelige positive resultater i de kommende år i de sambeskattede selskaber, hvorved selskabets udskudte skatteaktiv forventes udnyttet indenfor maksimalt 5 år.				
Koncernregnskab					9
	Selskabet indgår i koncernregnskabet for Bejstrup Holding ApS, Bejstrupvej 127, 9690 Fjerritslev, CVR-nummer 29 18 41 00.				

NOTER

	2023	2022	Note
Medarbejderforhold			
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	10

Selskabet ledes af en ulønnet direktør.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Leo Nielsen's Eftf. Fjerritslev A/S for 2023 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Bejstrup Holding ApS, Bejstrupvej 127, 9690 Fjerritslev, CVR-nummer 29 18 41 00.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.