

SYDVESTJYDSK PELTSDYRFODER A.M.B.A

Doolewerdtsvej 4, 6715 Esbjerg N
CVR-nr. 85 93 47 16

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 22. maj 2025

Carsten Lorentzen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	SYDVESTJYDSK PELTSYRFODER A.M.B.A Doolewerdtsvej 4 6715 Esbjerg N
	CVR-nr.: 85 93 47 16 Stiftet: 26. januar 1979 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Aas Sørensen, formand John Lykke Jensen Steen Steiner Petersen Peter Hedegaard John Toftgaard Junge Kjeld Andreas Ingvarsdén Peter Guldager Madsen
Direktion	Torben Henriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for SYDVESTJYDSK PELTSYRFODER A.M.B.A.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 8. maj 2025

Direktion:

Torben Henriksen

Bestyrelse:

Carsten Aas Sørensen
Formand

John Lykke Jensen

Steen Steiner Petersen

Peter Hedegaard

John Toftgaard Junge

Kjeld Andreas Ingvarsen

Peter Guldager Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SYDVESTJYDSK PELTSYRFODER A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SYDVESTJYDSK PELTSYRFODER A.M.B.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 8. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Det er andelsselskabets formål at indkøbe, forarbejde og producere foder til medlemmernes pelsdyrfarme.

Der har ikke været produktion i 2024.

Der har gennemsnitlig været beskæftiget 1 person.

Alle medlemmer af andelsselskabet har aflivet deres mink i november 2020 - hvorfor selskabets hovedaktivitet er ophørt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af COVID-19 og beslutningen om den nationale aflivning af mink er selskabets produktion af minkfoder ophørt i november 2020.

Minkbranchen og dens følgevirksomheder har fra politisk hold opnået tilsagn om erstatning for anlæg og mistet indtjening mv. som følge af nedlukningen.

Det er endnu uvist, hvorledes erstatningen skal opgøres, men der forventes erstatninger, som væsentlig overstiger de regnskabsmæssige værdier, idet den anvendte regnskabspraksis for afskrivning af anlægsaktiver er baseret på historiske kostpriser kombineret med, at de anvendte levetider er fastsat ud fra forsigtige vurderinger.

Værdien af anlægsaktiverne opgjort til brugsværdien eller eventuelt genanskaffelsesværdien er betragtelig større end den bogførte værdi, da anlægsaktiverne har en betydelig længere levetid end den levetid, der historisk er lagt til grund for de regnskabsmæssige afskrivninger. Det er derfor forventningen, at en erstatning efter grundlovens § 73 om ekspropriation, hvorefter der skal svares fuld erstatning, vil resultere i en væsentlig højere erstatning end den bogførte værdi af anlægsaktiver, hvortil kommer erstatning for fremtidige driftsindtægter og andre tab i forbindelse med nedlukningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 567 t.kr. mod et underskud på 4.739 t.kr. sidste år. Årets resultat er positivt påvirket af indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder.

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.
Andre eksterne omkostninger		-1.566.517	-1.920.770
Bruttoresultat		-1.566.517	-1.920.770
<hr/>			
Personaleomkostninger	1	-1.298.124	-1.601.962
Driftsresultat		-2.864.641	-3.522.732
<hr/>			
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-63.835	-81.019
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.542.361	-459.559
Andre finansielle indtægter	2	185.020	244.669
Øvrige finansielle omkostninger	3	-955.767	-733.423
Resultat før skat		843.138	-4.552.064
<hr/>			
Skat af årets resultat	4	-276.397	-186.778
Årets resultat		566.741	-4.738.842
<hr/>			
Forslag til resultatdisponering			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.478.526	-2.044.845
Overført resultat		-3.911.785	-2.693.997
I alt		566.741	-4.738.842
<hr/>			

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		28.637.634	28.637.634
Produktionsanlæg og maskiner		8.142.544	8.142.545
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.799.408	1.799.408
Materielle anlægsaktiver	5	38.579.586	38.579.587
Kapitalandele i dattervirksomheder		4.572.772	4.636.607
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.499.000	2.956.639
Finansielle anlægsaktiver	6	12.071.772	7.593.246
Anlægsaktiver		50.651.358	46.172.833
<hr/>			
Andre tilgodehavender		262.713	329.570
Periodeafgrænsningsposter		40.489	38.356
Tilgodehavender		303.202	367.926
Likvide beholdninger		4.501.887	9.664.242
Omsætningsaktiver		4.805.089	10.032.168
<hr/>			
Aktiver		55.456.447	56.205.001
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.561.772	1.083.246
Vedtægtsmæssige reserver		46.217.870	47.791.745
Overført resultat		-22.214.807	-18.303.022
Egenkapital		29.564.835	30.571.969
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		0	21.537.659
Langfristede gældsforpligtelser	7	0	21.537.659
Gæld til realkreditinstitutter		0	2.604.000
Gæld til pengeinstitutter		3.161	3.376
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154.776	101.469
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.188.595	536.095
Selskabsskat		120.397	778
Anden gæld		513.194	849.655
Periodeafgrænsningsposter	8	21.911.489	0
Kortfristede gældsforpligtelser		25.891.612	4.095.373
Gældsforpligtelser		25.891.612	25.633.032
<hr/>			
Passiver		55.456.447	56.205.001

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 9

Egenkapitalopgørelse

kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Vedtægtsmæssige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.083.246	47.791.745	-18.303.022	30.571.969
Forslag til resultatdisponering	4.478.526		-3.911.785	566.741
Andre lovpligtige bindinger				
Årets opskrivninger		-1.573.875		-1.573.875
Egenkapital 31. december 2024	5.561.772	46.217.870	-22.214.807	29.564.835

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser henlægges af årets overskud til en garantifond et beløb, der fremkommer ved, at der af overskuddet til hvert medlems garantifondskonto overføres et beløb, der fastsættes af generalforsamlingen efter bestyrelsens indstilling. Beløbet beregnes efter det antal kilo foder, som hvert medlem har aftaget i det forløbne år. De på garantifondskontiene henlagte beløb forrentes ikke og skal henstå urørte i 5 år. Udbetaling til andelshaverne fra garantifondskontiene finder således først sted ved generalforsamlingen for det 6. regnskabsår, der følger efter det år, hvor tilskrivningen fandt sted.

Den årlige hensættelse på medlemmernes kapitalkonti sker med en procentuel andel af hensættelsen på garantifondskontiene, men kan dog maksimalt andrage et beløb svarende til den årlige hensættelse på hvert medlems garantifondskonto. De på kapitalkontiene henlagte beløb forrentes ikke. Beløb på kapitalkontoen udbetales til et medlem, der er ophørt som aktiv pelsdyravler. Udbetalingen af indeståendet sker med 1/5 af kontoens indestående pr. datoen for hvert års ordinære generalforsamling, første gang pr. den ordinære generalforsamling, der følger det år, hvor medlemmet har meddelt selskabet, at den pågældende er ophørt som aktiv pelsdyravler.

Medlemmer er berettigede til selskabets formue i forhold til disses andel i garantifonden og kapitalkontoen.

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
Løn og gager	1.057.915	1.332.422
Pensioner	234.185	257.006
Andre omkostninger til social sikring	6.024	12.534
	1.298.124	1.601.962

2 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	185.020	244.669
	185.020	244.669

3 Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i øvrigt	955.767	733.423
	955.767	733.423

4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	276.397	186.778
	276.397	186.778

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	122.470.598	94.032.151	23.860.758
Kostpris 31. december 2024	122.470.598	94.032.151	23.860.758
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	93.832.964	85.889.607	22.061.350
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	93.832.964	85.889.607	22.061.350
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	28.637.634	8.142.544	1.799.408

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	6.000.000	510.000
Kostpris 31. december 2024	6.000.000	510.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	-1.363.393	2.446.639
Årets resultat	0	4.542.361
Årets værdireguleringer	-63.835	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-1.427.228	6.989.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	4.572.772	7.499.000

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Sydvestjysk Indkøb A/S, Esbjerg	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Dansk Pelsdyr Foder a.m.b.a, Aarhus	20,3 %

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	21.537.659
	0	0	21.537.659

8 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtaget aconto nedlukningskompensation fra nedlukning af minkerhvervet som følge af COVID-19.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SYDVESTJYDSK PELTSYRFODER A.M.B.A 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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-20 år	100 %
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år	100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	100 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.