

POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992

Dragsholm Alle 1, 4534 Hørve

Årsrapport for

2023

CVR-nr. 16 93 69 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 18. marts 2024.

Mads Hylleholt Bøttger
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Fondsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Egenkapitalopgørelse
- 13 Noter
- 16 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Hørve, den 18. marts 2024

Bestyrelse

Mads Hylleholt Bøttger

Charlotte Krogh

Lis Johansen

Søren Kjærsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af fondens 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 fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 fondens 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 fonden, 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 fondens 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 fondens 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 fonden 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 19. februar 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Fondsoplysninger

Fonden	POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992 Dragsholm Alle 1 4534 Hørve
	Telefon: 51360196 Hjemmeside: http://www.pouljohansenfonden.dk/
	CVR-nr.: 16 93 69 01 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mads Hylleholt Bøttger Charlotte Krogh Lis Johansen Søren Kjærsgaard
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Poul Johansen Fonden af 1992 Invest A/S, Hørve

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at besidde aktier i Poul Johansen Maskiner A/S samt at deltage i driften af nævnte selskabs virksomhed med dertil hørende aktiviteter. Det er fondens formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den førnævnte virksomhed.

Det er endvidere fondens formål at støtte kunst i videste forstand.

Fonden bidrager både lokalt og nationalt og har i år blandt andet doneret til kunst og kultur til både større og mindre projekter og i høj grad til upcoming kunstnere, hvor fonden gør en afgørende forskel.

Det har været et godt år for Poul Johansen Maskiner, der vil give et tilfredsstillende afkast til fonden. Formueforvaltningen på obligations- og aktiemarkedet har været stabilt og givet et fornuftigt afkast til fonden.

Alt i alt et godt og tilfredsstillende år for fonden.

God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Abefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag. Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside <http://www.pouljohansenfonden.dk/godfondsledelse/skematilrapportering.pdf>.

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Mads Hylleholt Bøttger

Stilling: CEO & Slotsejer

alder: 49

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: D. 26.05.2020

Genvalg: Ja

Udløb af valgperiode: 2024

Særlige kompetencer: Ledelse og finansiering

Øvrige ledelseserhverv: bestyrelsesmedlem i NORDEA-FONDEN og Tietgenfonden

Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Årligt vederlag inkl. vederlag fra Fondens dattervirksomhed: 300.000 kr.

Ledelsesberetning

Charlotte Krogh

Stilling: Kunstner

alder: 60

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: D. 24.09.2014

Genvalg: Ja

Udløb af valgperiode: 2026

Særlige kompetencer: Kunst og kultur

Øvrige ledelseserhverv: Ingen

Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Årligt vederlag inkl. vederlag fra Fondens dattervirksomhed: 100.000 kr.

Lis Johansen

Stilling: Pensioneret HR-chef

alder: 69

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: D. 12.12.2012

Genvalg: Ja

Udløb af valgperiode: 2024

Særlige kompetencer: Kunsthistorie

Øvrige ledelseserhverv: Ingen

Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Årligt vederlag inkl. vederlag fra Fondens dattervirksomhed: 100.000 kr.

Søren Kjærsgaard

Stilling: Udviklingsdirektør

alder: 48

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: D. 17.06.2021

Genvalg: Ja

Udløb af valgperiode: 2025

Særlige kompetencer: Finansiering og politisk kommunikation

Øvrige ledelseserhverv: Ingen

Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Årligt vederlag inkl. vederlag fra Fondens dattervirksomhed: 100.000 kr.

Ledelsesberetning

Fondens uddelingspolitik

Poul Johansen Fonden af 1992 foretager uddelinger i henhold til fondens vedtægter og på den baggrund har fonden følgende uddelingspolitik:

"At støtte kunst i videste forstand, herunder billed- og filmkunst, arkitektur samt skulpturelle kunstarter"

Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside <http://www.pouljohansenfonden.dk/uddelingspolitik.html>

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-285.746	-292.663
1 Personaleomkostninger	-624.473	-638.129
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-68.347	-68.347
Driftsresultat	-978.566	-999.139
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.693.148	-2.751.906
Andre finansielle indtægter	3.393.037	2.005.912
2 Øvrige finansielle omkostninger	-18.863	-1.805.810
Resultat før skat	12.088.756	-3.550.943
Skat af årets resultat	15.036	15.037
Årets resultat	12.103.792	-3.535.906
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	10.957.487	0
Uddelinger	1.146.305	1.045.149
Disponeret fra overført resultat	0	-4.581.055
Disponeret i alt	12.103.792	-3.535.906

Balance 31. december

Aktiver		
Note	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	1.350.976	1.387.803
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	230.446	261.966
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.581.422</u>	<u>1.649.769</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.245.812	23.552.664
6 Kapitalinteresse	1.500.000	1.500.000
7 Andre tilgodehavender	10.699.019	10.161.021
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.444.831</u>	<u>35.213.685</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>47.026.253</u>	<u>36.863.454</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	54.518.731	53.797.237
8 Udsudte skatteaktiver	40.431	25.395
Tilgodehavende selskabsskat	146.394	61.260
Periodeafgrænsningsposter	0	225.000
Tilgodehavender i alt	<u>54.705.556</u>	<u>54.108.892</u>
Likvide beholdninger	<u>610.796</u>	<u>396.949</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>55.316.352</u>	<u>54.505.841</u>
Aktiver i alt	<u>102.342.605</u>	<u>91.369.295</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	300.000	300.000
Henlagt til uddelinger	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	96.325.453	85.367.965
Egenkapital i alt	<u>101.625.453</u>	<u>90.667.965</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	59.000	45.000
Skyldige legater	496.480	493.014
Anden gæld	161.672	163.316
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>717.152</u>	<u>701.330</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>717.152</u>	<u>701.330</u>
Passiver i alt	<u>102.342.605</u>	<u>91.369.295</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Hensat til udde- linger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	300.000	5.000.000	85.367.966	90.667.966
Henlagt af årets resultat	0	1.146.305	10.957.487	12.103.792
Årets uddelinger	0	-1.146.305	0	-1.146.305
	<u>300.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>96.325.453</u>	<u>101.625.453</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	624.187	637.655
Andre omkostninger til social sikring	<u>286</u>	<u>474</u>
	<u>624.473</u>	<u>638.129</u>
Bestyrelse	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>18.863</u>	<u>1.805.810</u>
	<u>18.863</u>	<u>1.805.810</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-62.197	-25.370
Årets afskrivninger	<u>-36.827</u>	<u>-36.827</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-99.024</u>	<u>-62.197</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.350.976</u>	<u>1.387.803</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	<u>315.200</u>	<u>315.200</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>315.200</u>	<u>315.200</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-53.234	-21.714
Årets afskrivninger	<u>-31.520</u>	<u>-31.520</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-84.754</u>	<u>-53.234</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>230.446</u>	<u>261.966</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	26.356.007	26.356.007	
Kostpris 31. december 2023	26.356.007	26.356.007	
Nedskrivninger 1. januar 2023	-2.803.343	-51.437	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.735.799	-2.751.906	
Regulering vedrørende tidligere år	-42.651	0	
Nedskrivninger 31. december 2023	6.889.805	-2.803.343	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	33.245.812	23.552.664	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Poul Johansen Fonden af 1992 Invest A/S, Hørve	100 %	33.245.812	9.735.799
		33.245.812	9.735.799
6. Kapitalinteresse			
Kostpris 1. januar 2023	1.500.000	1.500.000	
Kostpris 31. december 2023	1.500.000	1.500.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.500.000	1.500.000	
7. Andre tilgodehavender			
Kostpris 1. januar 2023	10.161.021	9.717.593	
Tilgang i årets løb	537.998	443.428	
Kostpris 31. december 2023	10.699.019	10.161.021	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	10.699.019	10.161.021	
Der specificeres således:			
Andre tilgodehavender	10.699.019	10.161.021	
	10.699.019	10.161.021	

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	25.395	10.358
Udskudt skat af årets resultat	<u>15.036</u>	<u>15.037</u>
	<u>40.431</u>	<u>25.395</u>
 Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>40.431</u>	<u>25.395</u>
	<u>40.431</u>	<u>25.395</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for POUL JOHANSEN FONDEN AF 1992 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til repræsentation og administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver.

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uer holdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en uderbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

Fondsskat 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.

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 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.

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

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