

S. NÆSBORG ApS

Krogdalsvej 6,

8660 Skanderborg

CVR-nr. 26345022

Årsrapport for 2022

21. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14-07-2023

Søren Næsborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 for S. NÆSBORG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 14-07-2023

Direktion

Søren Næsborg
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i S. NÆSBORG ApS

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. NÆSBORG ApS for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er under finansielle anlægsaktiver indregnet kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 20,4 mio. kr. Som anført i årsregnskabet note 1 er indregning og måling af selskabets indirekte investering i landbrugsdrift i Uganda behæftet med usikkerhed. I en tilknyttet virksomhed (99,8% ejet) er indregnet et tilgodehavende, der er behæftet med usikkerhed, med 13,4 mio. kr. Vi har ikke været i stand til at vurdere, hvor meget der burde være nedskrevet på kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i kapitalinteresse målt og indregnet til indre værdi med 7,5 mio. kr. samt tilgodehavende hos samme kapitalinteresse målt og indregnet til 2,1 mio. kr. er ligeledes berørt af usikkerheden ved inregning og måling som anført i note 1. Der er efter vores opfattelse indikationer på værdiforringelse, men på det foreliggende grundlag er vi ikke i stand til at vurdere, hvor meget der burde nedskrives på kapitalandele i kapitalinteresser og tilgodehavender hos kapitalinteresser. Efter indre værdis metode burde den negative egenkapital være modregnet i tilgodehavendet, hvilket ikke er sket.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Horsens, den 14-07-2023

TJEK Revision & Rådgivning

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Johan Juhl Thomsen
Registreret revisor
mne15931

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	S. NÆSBORG ApS Krogdalsvej 6, 8660 Skanderborg
Telefon	86577399
CVR-nr.	26345022
Stiftelsesdato	28-11-2001
Hjemsted	Skanderborg
Regnskabsår	01-01-2022 - 31-12-2022
Direktion	Søren Næsborg, Direktør
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Erhvervsbyvej 13 8700 Horsens
CVR-nr.	36563877

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser..

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser samt tilgodehavender hos kapitalinteresser er væsentligt knyttet op på det koncernforbundne selskab Northern Uganda Agriculture Centre Limited, der driver landbrugsdrift på en ca. 1.800 hektar stor farm. Årsrapporten for 2022 for det ugandiske selskab udviser en negativ egenkapital på 16,9 mio.kr. Den negative egenkapital er afledt af flere års underskud på driften. Der er generet et overskud i selskabet i 2022 på 1,8 mio. kr.

Der har været fokus på drifts- og ledelsesmæssige optimeringer i selskabet, og det er ledelsens forventning, at med de tiltag der er taget, vil selskabet, vil selskabet generere overskud i de kommende år.

De berørte poster i årsregnskabet for S. Næsborg ApS vedrører kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnet til 20,3 mio.kr., kapitalandele i kapitalinteresser indregnet til 7,5 mio.kr. samt tilgodehavende hos kapitalinteresser udgørende 2,1 mio.kr. Værdiansættelsen af disse poster er behæftet med usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering, at der er tilvejebragt tilstrækkeligt kapitalberedskab til at det ugandiske selskab kan fortsætte driften. Årsregnskabet for selskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på kr. 390.216, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på kr. 30.293.400, og en egenkapital på kr. 14.693.892.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttotab		-55.806	-54.613
Personaleomkostninger	2	0	0
Driftsresultat		-55.806	-54.613
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		907.311	-130.377
Indtægter af kapitalinteresser		-120.287	21.905
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	-532.500
Finansielle omkostninger	3	-341.002	-331.369
Resultat før skat		390.216	-1.026.955
Skat af årets resultat		0	431.435
Årets resultat		390.216	-595.520
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		787.024	-2.071.349
Overført resultat		-396.808	1.475.829
Resultatdisponering		390.216	-595.520

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	20.418.496	19.700.090
Kapitalinteresser	5, 6	7.463.278	7.583.565
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		2.143.429	2.184.104
Finansielle anlægsaktiver		30.025.203	29.467.759
Anlægsaktiver		30.025.203	29.467.759
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		268.042	268.042
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	431.435
Tilgodehavender		268.042	699.477
Likvide beholdninger		155	133
Omsætningsaktiver		268.197	699.610
Aktiver		30.293.400	30.167.369

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.510.912	15.908.090
Overført resultat		-2.317.020	-1.870.509
Egenkapital		14.693.892	14.537.581
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.564.139	11.240.419
Anden gæld		2.147.405	2.547.405
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.847.964	1.801.964
Kortfristede gældsforpligtelser		15.599.508	15.629.787
Gældsforpligtelser		15.599.508	15.629.787
Passiver		30.293.400	30.167.369
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital kr.	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 01-01-2022	500.000	15.908.090	-1.870.509	14.537.581
Korrigeret egenkapital 01-01-2022	500.000	15.908.090	-1.870.509	14.537.581
Årets resultat			-446.511	-446.511
Årets opskrivning		602.822		602.822
Egenkapital 31-12-2022	500.000	16.510.912	-2.317.020	14.693.892

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Agro Ex A/S er indregnet under aktiver i balancen med i alt t.kr. 20.373. Agro Ex A/S har et væsentligt tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda). Ledelsen har udarbejdet en plan, der viser, at NUAC Uganda kan fortsætte driften. Med henblik på at sikre, at NUAC Uganda kan gennemføre de planlagte aktiviteter, har NUAC Uganda's långivere stillet de kreditfaciliteter til rådighed, som fremgår af planerne.

Det er ledelsens vurdering, at der er tilvejebragt et tilstrækkeligt kapitalberedskab, idet planerne forventes realiseret som forudsat, og NUAC Uganda herved kan fortsætte driften. Årsregnskabet for NUAC Uganda er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Idet planerne indeholder forudsætninger, der beror på fremtidige usikre faktorer, er det samtidig ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt planerne realiseres som forudsat, hvorfor der er væsentlig usikkerhed vedrørende NUAC Uganda's fortsatte drift.

Dette medfører, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i Agro Ex A/S, idet der kan opstå et nedskrivningsbehov på kapitalandelene som følge af dette selskabs mulige nedskrivning af tilgodehavende hos NUAC Uganda.

Kapitalinteressen NUAC Danmark ApS (44,44% ejerandel), der ejer 99,8% af NUAC Uganda er indregnet til indre værdi t.kr. 7.463. Kapitalinteressen har et tilgodehavende hos NUAC Uganda på 34,6 mio. kr. Ved indregning til indre værdi er negativ egenkapital på 16,9 mio. kr. ikke modregnet heri. Værdiansættelsen af de nedskrevne tilgodehavende er behæftet med usikkerhed.

	2022 kr.	2021 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	340.996	327.165
Andre finansielle omkostninger	6	4.204
	341.002	331.369

Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	3.792.000	3.781.000
Tilgang i årets løb	45.000	440.000
Afgang i årets løb	0	-804.000
Overførsler i året fra andre poster	0	375.000
Kostpris ultimo	3.837.000	3.792.000
Opskrivninger primo	15.908.090	18.793.928
Overførsler i året fra andre poster	0	-285.824
Årets opskrivning	673.406	-966.350
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.633.664
Opskrivninger ultimo	16.581.496	15.908.090
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.418.496	19.700.090

Noter

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Agro Ex A/S	Horsens	100,00	19.594.099	127.914
Green Funded Initiatives ApS	Skanderborg	100,00	45.000	0
			19.639.099	127.914

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
NUAC Danmark ApS	Skanderborg	44,44	23.062.069	-193.392
F.A.C. Estate Holdings S.R.L.	Rumænien	33,30	248.578	145.582
			23.310.647	-47.810

NUAC Danmark ApS har en egenkapital på 23,3 mio.kr., hvoraf S. Næsborg ApS ejer 44,44 % svarende til 10,3 mio.kr. I NUAC Danmark ApS indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter kostprisprincippet. Heri er kapitalandelene i tilknyttede virksomheder indregnet til 6,3 mio.kr. S. Næsborg ApS anvender princippet om indregning efter indre værdi. Da NUAC Danmark ApS' datterselskab har en negativ egenkapital, er S. Næsborg ApS' andel af den tilknyttede virksomhed nedskrevet til 0 kr. Dette medfører en nedskrivning i S. Næsborg ApS på 44,44% af 6,3 mio. kr. svarende til 2,8 mio. kr. NUAC Danmark ApS er herefter indregnet til en værdi på 7,5 mio.kr.

	2022 kr.	2021 kr.
6. Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris primo	8.348.862	8.723.862
Overførsler i året til andre poster	0	-375.000
Kostpris ultimo	8.348.862	8.348.862
Opskrivninger primo	-765.297	-1.053.366
Ændring som følge af valutakursregulering	0	-1.387
Årets opskrivning	-85.943	3.632
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	285.824
Opskrivninger ultimo	-851.240	-765.297
Årets nedskrivninger	-34.344	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-34.344	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.463.278	7.583.565

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	0	1.532.500
Afgang i årets løb	0	-1.532.500
Kostpris ultimo	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	-1.000.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.000.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor den associerede virksomhed NUAC Danmark ApS i det omfang dette selskabs forhold kræver yderligere likviditet.

Til sikkerhed for den associerede virksomhed, NUAC Danmark ApS' bankengagement med Nykredit er der stillet selvskyldnerkaution, ulimiteret.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for S. NÆSBORG ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttotab. Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration m.v.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.,

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 portefølje niveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens

Anvendt regnskabspraksis

kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anden gæld

Gældsforpligtelser, der består af leverandørgæld og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.