



**Søren Espersen Familie Holding
ApS**

Borgergade 17, 6.
6700 Esbjerg
CVR-nr. 27986668

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2021

Søren Kristian Espersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søren Espersen Familie Holding ApS

Borgergade 17, 6.

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 27986668

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Søren Kristian Espersen

Kristian Hølleddig Espersen

Heidi Hølleddig Sørensen

Direktion

Søren Kristian Espersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Søren Espersen Familie Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 05.07.2021

Direktion

Søren Kristian Espersen

Bestyrelse

Søren Kristian Espersen

Kristian Hølleddig Espersen

Heidi Hølleddig Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Søren Espersen Familie Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søren Espersen Familie Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 ydet lån til selskabets direktør og anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet umiddelbart efter balance dagen.

Esbjerg, den 05.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt investering i værdipapirer og kapitalandele i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 6.714 t.kr., hvilket af ledelsen anses for mindre tilfredsstillende.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(369.607)	(416.473)
Personaleomkostninger	1	(798.610)	(768.922)
Af- og nedskrivninger	2	(267.995)	(474.044)
Driftsresultat		(1.436.212)	(1.659.439)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.964.043)	27.213.102
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(437.900)	1.822.228
Andre finansielle indtægter	3	2.744.626	21.755.376
Andre finansielle omkostninger	4	(382.852)	(350.455)
Resultat før skat		(6.476.381)	48.780.812
Skat af årets resultat	5	(237.461)	(4.343.361)
Årets resultat		(6.713.842)	44.437.451
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	97.000.000
Overført resultat		(6.713.842)	(52.562.549)
Resultatdisponering		(6.713.842)	44.437.451

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		994.311	1.015.472
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.019.833	966.667
Materielle aktiver	6	2.014.144	1.982.139
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.920.839	64.884.882
Kapitalandele i associerede virksomheder		30.817.749	24.757.519
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.957.384	21.957.384
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.895.139	2.456.579
Finansielle aktiver	7	113.591.111	114.056.364
Anlægsaktiver		115.605.255	116.038.503
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.091.111	3.016.506
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		678.671	0
Udskudt skat		0	1.000
Andre tilgodehavender		0	405.048
Tilgodehavende skat		0	4.130.939
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	269.041	0
Tilgodehavender		5.038.823	7.553.493
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.121.015	68.994.668
Værdipapirer og kapitalandele		14.121.015	68.994.668
Likvide beholdninger		292.899	1.632.172
Omsætningsaktiver		19.452.737	78.180.333
Aktiver		135.057.992	194.218.836

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		63.938.673	71.342.486
Overført overskud eller underskud		851.087	162.986
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	97.000.000
Egenkapital		64.914.760	168.630.472
Udskudt skat		8.000	0
Hensatte forpligtelser		8.000	0
Deposita		21.000	21.000
Langfristede gældsforpligtelser		21.000	21.000
Bankgæld		24.056.852	23.488.412
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.641.434	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.900.819
Skyldig skat		169.478	0
Anden gæld		246.468	178.133
Kortfristede gældsforpligtelser		70.114.232	25.567.364
Gældsforpligtelser		70.135.232	25.588.364
Passiver		135.057.992	194.218.836
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	71.342.486	162.986	97.000.000	168.630.472
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(97.000.000)	(97.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.870)	0	0	(1.870)
Årets resultat	0	(7.401.943)	688.101	0	(6.713.842)
Egenkapital ultimo	125.000	63.938.673	851.087	0	64.914.760

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	794.183	764.183
Andre omkostninger til social sikring	4.427	4.739
	798.610	768.922
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	56.328	53.694
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	211.667	420.350
	267.995	474.044

3 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	48.055	71.939
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	453.375	835.361
Renteindtægter i øvrigt	423.882	591.363
Dagsværdireguleringer	1.819.314	20.256.713
	2.744.626	21.755.376

4 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	62.777	0
Renteomkostninger i øvrigt	258.601	198.947
Øvrige finansielle omkostninger	61.474	151.508
	382.852	350.455

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	221.955	4.380.361
Ændring af udskudt skat	9.000	(37.000)
Regulering vedrørende tidligere år	6.506	0
	237.461	4.343.361

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	1.058.060	1.013.994
Tilgange	0	1.055.000
Afgange	0	(1.000.000)
Kostpris ultimo	1.058.060	1.068.994
Af- og nedskrivninger primo	(42.588)	(47.327)
Årets afskrivninger	(21.161)	(35.167)
Tilbageførsel ved afgang	0	33.333
Af- og nedskrivninger ultimo	(63.749)	(49.161)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	994.311	1.019.833

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	3.341.374	14.958.541	21.957.384	1.750.000
Tilgange	0	6.500.000	0	501.000
Kostpris ultimo	3.341.374	21.458.541	21.957.384	2.251.000
Opskrivninger primo	61.543.508	9.798.978	0	706.579
Valutakursreguleringer	0	(1.870)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(285.739)	(793.619)	0	0
Andel af årets resultat	(6.678.304)	355.719	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	(62.440)
Opskrivninger ultimo	54.579.465	9.359.208	0	644.139
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.920.839	30.817.749	21.957.384	2.895.139
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	285.739	3.426.825		

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
HESE Invest A/S, bestemmende indflydelse	Esbjerg	A/S	15,0
Malle ApS	Esbjerg	ApS	100,0

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kaj Invest A/S	Esbjerg	A/S	20,0
WMO Shipping Company A/S	Esbjerg	A/S	22,9
Envipa Ejendomsselskab ApS	Esbjerg	ApS	25,0
Comtec International A/S	Esbjerg	A/S	20
Superior Holding A/S	Esbjerg	A/S	20

8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion kr.
Tilgodehavender	269.040
Rentefod (%)	10,05 %

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i WMO Shipping Company A/S er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen for bankgælden er prorata og maksimeret til 965 t.kr. Bankgælden udgør 16.838 t.kr. pr. 31.12.2020.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende ansvarlig lånekapital. Lånet andel udgør 21.223 t.kr. pr. 31.12.2020 maksimeret til 7.920 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret aktier med en kursværdi på 14.121 t.kr. pr. 31.12.2020. Bankgæld udgør 1.710 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret anparter i tilknyttet virksomhed med en indre værdi på 56.596 t.kr. pr. 31.12.2020. Bankgæld udgør 13.236 t.kr.

Til sikkerhed for Envipa Energy A/S' mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed via selvskyldnerkaution. Kautionen for bankgælden er prorata. Bankgælden udgør 6.634 t.kr. pr. 31.12.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører ledelse og administration af selskabet.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. D

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

Brugstiderne revurderes årligt.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.