



Jørgen Skovgaard Holding ApS

Kirkebyvej 1
7620 Lemvig
CVR-nr. 30922727

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.07.2022

Jørgen Skovgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jørgen Skovgaard Holding ApS
Kirkebyvej 1
7620 Lemvig

CVR-nr.: 30922727
Hjemsted: Lemvig
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jørgen Skovgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Jørgen Skovgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 18.07.2022

Direktion

Jørgen Skovgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jørgen Skovgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Skovgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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 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 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

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 herudover 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.

Silkeborg, den 18.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24821

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på niveau med sidste år og anses som tilfredsstillende.

Selskabets datterselskab, Skovgaard Energy ApS, er i året grenspaltet, hvorefter Jørgen Skovgaard Holding ApS ejer 100% af henholdsvis Skovgaard Energy ApS samt Skovgaard Landbrug ApS.

Derudover har selskabet købt en række af Skovgaard Energy ApS' kapitalandele i associerede samt tilknyttede virksomheder for at opnå en mere strømlinet koncernstruktur. Købet af kapitalandelene er sket på markedsmæssige vilkår. Årets resultat er ikke påvirket heraf, da der er sket fuld eliminering af de konstaterede avancer ved transaktionerne.

Historisk har datterselskabet Skovgaard Energy ApS indtrådt direkte i prissikringskontrakter på udvalgte egne vindmøller eller indirekte via møller i enkelte vindmøllelaug. Tidligere har effekten heraf ikke været indregnet i datterselskabets årsregnskab, men dette er ændret i 2021 med tilbagevirkende kraft til 2020. Der henvises til beskrivelse heraf anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i februar 2022 købt datterselskabet, Skovgaard Energy ApS' kapitalandele i SI BE Norway A/S og Svåheia Vindpark ApS.

Opkøbet er sket for at opnå en fortsat mere strømlinet organisering af koncernen, og koncentration af datterselskabets hovedaktiviteter ved ejerskab af egne vindmøller samt andele i hovedsageligt danske vindmøllelaug, i Skovgaard Energy ApS.

Der er mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten modtaget ekstraordinært udloddet udbytte 146,9 mio.kr. fra Skovgaard Energy ApS.

Derudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(321.716)	(1.084.217)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.577.833	41.336.576
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.845.585	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.319.682	1.441.848
Andre finansielle indtægter		12.299.273	6.169.615
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(131.185)	(129.106)
Andre finansielle omkostninger		(554.400)	(1.586.421)
Resultat før skat		48.035.072	46.148.295
Skat af årets resultat	1	(2.469.448)	(1.035.461)
Årets resultat		45.565.624	45.112.834
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		45.565.624	45.112.834
Resultatdisponering		45.565.624	45.112.834

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		511.820.061	574.290.657
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.201.074	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.255.000	0
Finansielle aktiver	2	529.276.135	574.290.657
Anlægsaktiver		529.276.135	574.290.657
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.081.747	67.548.755
Tilgodehavender		69.081.747	67.548.755
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.500.146	42.139.822
Værdipapirer og kapitalandele		50.500.146	42.139.822
Likvide beholdninger		3.602.391	72.445
Omsætningsaktiver		123.184.284	109.761.022
Aktiver		652.460.419	684.051.679

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		498.956.618	549.290.658
Overført overskud eller underskud		106.500.479	96.036.367
Egenkapital		606.457.097	646.327.025
Andre hensatte forpligtelser	3	3.995.098	0
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	3	1.533.588	0
Hensatte forpligtelser		5.528.686	0
Bankgæld		9.162.430	8.173.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser		102.500	19.799
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.690.469	6.559.284
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		22.102.499	21.960.263
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.416.738	1.011.984
Kortfristede gældsforpligtelser		40.474.636	37.724.654
Gældsforpligtelser		40.474.636	37.724.654
Passiver		652.460.419	684.051.679
Dagsværdioplysninger	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	523.276.440	96.036.367	620.312.807
Rettelse af væsentlige fejl	0	26.014.218	0	26.014.218
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	549.290.658	96.036.367	646.327.025
Valutakursreguleringer	0	787.035	0	787.035
Øvrige egenkapitalposter	0	9.331.100	(95.553.687)	(86.222.587)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(94.301.665)	94.301.665	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(1.509.411)	1.509.411	0
Årets resultat	0	35.358.901	10.206.723	45.565.624
Egenkapital ultimo	1.000.000	498.956.618	106.500.479	606.457.097

Noter

1 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.470.149	1.035.461
Regulering vedrørende tidligere år	(701)	0
	2.469.448	1.035.461

2 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	25.000.000	0	0
Tilgange	0	0	5.255.000
Kostpris ultimo	25.000.000	0	5.255.000
Opskrivninger primo	549.290.657	0	0
Valutakursreguleringer	787.035	0	0
Andel af årets resultat	74.548.941	0	0
Regulering af interne avancer	41.184.092	13.710.485	0
Udbytte	(94.301.665)	(1.509.411)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.533.588	0	0
Andre reguleringer	(86.222.587)	0	0
Opskrivninger ultimo	486.820.061	12.201.074	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	511.820.061	12.201.074	5.255.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Skovgaard Landbrug ApS	Lemvig	ApS	100,00
Løgager Minkfarm A/S	Ørnholm	A/S	51,00
Skovgaard Energy ApS	Lemvig	ApS	100,00
Stutteri Klosterheden ApS	Lemvig	ApS	100,00
Skovgaard Development ApS	Lemvig	ApS	100,00
Bakkegården Holding ApS	Lemvig	ApS	100,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Thorfinn Wind ApS	Lemvig	ApS	25,00
K/S Eurowind XL	Hobro	K/S	50,00

3 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af resterende commitment i forbindelse med køb af K/S-andele.

4 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	50.500.146
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	9.454.370

5 Eventualforpligtelser

	2021 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	80.099.290
Eventualforpligtelser i alt	80.099.290
Kautions- og garantiforpligtelser	80.099.290
Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder	80.099.290

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JSkov Holding 2015 ApS som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Jyske Bank er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en kursværdi på 26.971 t.kr. samt i likvider udgørende 10 t.kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Jyske Bank er der stillet pant via kapitalandele i tilknyttede virksomheder, nom. 10.300 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. statusdagen 469.193 t.kr.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

JSkov Holding 2015 ApS (Moderselskab/Legal ejer, 60% ejerandel | 100% stemmerettigheder), Kirkebyvej 1, Houe, 7620 Lemvig.

Jørgen Skovgaard (Direktør/Reel ejer med indirekte bestemmende indflydelse), Kirkebyvej 1, Houe, 7620 Lemvig.

8 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største henholdsvis mindste koncern:

JSkov Holding 2015 ApS, Houe, Lemvig.

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 § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabets ledelse har i regnskabsåret konstateret en væsentlig fejl relateret til tidligere års indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der kan henføres til manglende indregning af sikringskontrakter på elproduktion i datterselskabet og dets kapitalandele.

Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års årsrapporter, er korrektionen behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten er indregnet direkte på egenkapital primo.

Den samlede korrektion som følge af ovenstående udgør:

Indregnet direkte via egenkapital pr. 31.12.2020: +26.014 t.kr. (Reserve for opskrivnings efter indre værdis metode)

Resultatmæssig korrektion for 2020: 0 t.kr. før skat og 0 t.kr. efter skat.

Balancemæssig korrektion for 2020: +26.014 t.kr. (Kapitalandele i tilknyttede virksomheder målt til indre værdi)

Samlet egenkapitalpåvirkning 31.12.2020: +26.014 t.kr. efter skat.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,

omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytte o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele samt kursgevinster vedrørende værdipapirer.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt renter på bankgæld.

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

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.

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.

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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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 (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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter hensættelse til retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede selskabers eventuelle underbalancer. Når 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.

Andre hensatte forpligtelser omfatter resterende call commitments ved anskaffelse af øvrige værdipapirer og kapitalandele, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse. Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.