



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

HOLSTEBRO MINKFODERCENTRAL A.M.B.A. (UNDER FRIVILLIG LIKVIDATION)

GALGEMOSEVEJ 21, 7500 HOLSTEBRO

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. april 2024

Birger Primdahl

CVR-NR. 36 58 20 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. (Under frivillig likvidation) Galgemosevej 21 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 36 58 20 14 Stiftet: 6. februar 1960 Kommune: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank A/S Nygade 15 7500 Holstebro

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. (Under frivillig likvidation).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. april 2024

Likvidator:

Birger Primdahl

Niels Christian Poulsen

Bjarne Bech Thomsen

Hans Jørgen Siem

Anette Gade

Per Pedersen

Carsten Kultoft Lorentzen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til likvidator i Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. (Under frivillig likvidation)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. (Under frivillig likvidation) for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

Herning, den 5. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A.'s hovedaktivitet var, indtil regeringens beslutning om at nedlukke minkhvervet, fremstilling af minkfoder til anvendelse på andelshavernes minkgårde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Regeringen besluttede i efteråret 2020, at samtlige mink i Danmark skulle aflives og derved en de facto nedlukning af minkproduktionen i Danmark. Der er efterfølgende indgået en politisk aftale omkring erstatning til minkbranchen, herunderfølgeerhverv. Erstatningsniveauet for de enkeltefølgeerhverv er endnu ikke endelig fastsat, men der er sat en budgetramme på 3-4 mia. kr. til erstatning af tab forfølgeerhverv. Således står det med den nuværende politiske aftale klart, at Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. vil blive erstattet for de tab, som virksomheden har, som følge af beslutningen om aflivning af samtlige danske mink.

Anlægsaktiverne i Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. er nedskrevet i henhold til reglerne i årsregnskabsloven og er nedskrevet ud fra, at Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. er en going concern. Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. har traditionelt altid haft et meget konservativt princip omkring værdiansættelsen og dermed store nedskrivninger af anlægsværdierne. I den nuværende situation, hvor regeringen de facto har nedlukket minkbranchen pr. 16. november 2020 og Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. er berettiget til overstående kompensation, herunder erstatning efter Grundlovens § 73 omkring ekspropriation, skal anlægsaktiverne i en erstatningsopgørelse ikke opgøres til regnskabsværdien, men til enten brugsværdien eller genanskaffelsværdien. Derudover forventes erstatningen forrentet pr. 16. december 2020.

Udvikling i selskabet og årets resultat

Fodercentralen har i 2023 reduceret alle aktiviteter til et minimum for opretholdelse af virksomheden, herunder bygningerne.

Der er i året modtaget aconto nedlukningskompensation tilfølgeerhverv på 15.000 tkr., beløbet er medtaget i regnskabet i periodeafgrænsninger under passiver. I forbindelse med modtaget kompensation er forudbetalinger fra minkavlerne tilbagebetalt og kassekrediten er indfriet.

Udviklingen i årets aktiviteter har resulteret i et underskud på 1.596.647 kr.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Som en konsekvens af den danske regerings beslutning om nedlukning af den danske minkbranche, er grundlaget for Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A.'s oprindelige formål ikke længere til stede, samt endelig lovgivning om erstatning til minkbranchen, der blev vedtaget ultimo december 2021, er der på ekstraordinær generalforsamling den 13. januar 2022 truffet beslutning om opløsning af Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. Opløsningen vil indtræffe, når selskabet er eksproprieret og eventuelt overskud er fordelt til medlemmerne af selskabet i henhold til § 17 i selskabets vedtægter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som beskrevet under "Usikkerhed ved indregning og måling" er der indgået et politisk forlig omkring erstatning til minkbranchen, herunderfølgeerhverv. Dette forlig sikrer foreningen erstatning for de tab, nedlukningen af branchen medfører. Med henvisning til "Den forventede udvikling" har generalforsamlingen truffet beslutning om opløsning af Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Virksomheden arbejder på en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, der indgår som en naturlig del i virksomhedens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold. Virksomhedens miljøgodkendelse tilpasses løbende, og miljøgodkendelsen er senest revideret i 2015 af Holstebro Kommune.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Renterisikoen anses for uvæsentlig, da der ikke er og ikke forventes rentebærende nettogæld inden endelig afklaring omkring Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A.'s fremtid.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Produktionsomkostninger.....	1	-316.545	-293.809
BRUTTORESULTAT.....		-316.545	-293.809
Distributionsomkostninger.....		-27.582	-24.225
Administrationsomkostninger.....	1	-1.032.160	-1.593.018
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		-1.376.287	-1.911.052
Andre driftsindtægter.....		0	64.548.027
Andre driftsomkostninger.....		-39.000	-62.986.875
DRIFTSRESULTAT.....		-1.415.287	-349.900
Finansielle indtægter.....		107.927	12.127
Finansielle omkostninger.....		-6.147	-40.767
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.313.507	-378.540
Skat af årets resultat.....		-283.140	-301.640
ÅRETS RESULTAT.....		-1.596.647	-680.180
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.596.647	-680.180
I ALT.....		-1.596.647	-680.180

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		8.132.868	10.004.606
Produktionsanlæg og maskiner.....		195.371	734.212
Materielle anlægsaktiver.....	2	8.328.239	10.738.818
Andre værdipapirer.....		4.778.347	4.778.346
Finansielle anlægsaktiver.....	3	4.778.347	4.778.346
ANLÆGSAKTIVER.....		13.106.586	15.517.164
Tilgodehavender fra salg.....		0	21.000
Andre tilgodehavender.....		2.112.704	180.989
Tilgodehavende selskabsskat.....		18.860	9.455
Periodeafgrænsningsposter.....		18.754	119.233
Tilgodehavender.....		2.150.318	330.677
Likvide beholdninger.....		9.127.776	5.506.725
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.278.094	5.837.402
AKTIVER.....		24.384.680	21.354.566
PASSIVER			
Overført resultat.....		398.285	1.994.932
EGENKAPITAL.....		398.285	1.994.932
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.919
Modtagne forudbetalinger.....		0	7.891.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		242.500	463.373
Anden gæld.....		415.657	263.233
Periodeafgrænsningsposter.....		23.328.238	10.738.817
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.986.395	19.359.634
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		23.986.395	19.359.634
PASSIVER.....		24.384.680	21.354.566

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling/*going concern*

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Overført resultat
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.994.932
Forslag til resultatdisponering.....	-1.596.647
Egenkapital 31. december 2023.....	398.285

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	-1.596.647	-680.180
Skat af årets resultat tilbageført.....	283.140	301.640
Betalt selskabsskat.....	-292.546	-402.975
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-1.810.236	25.997
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	7.040.259	-112.661
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.623.970	-868.179
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	456.282
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	0	456.282
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.623.970	-411.897
Likvider 1. januar.....	5.503.806	5.915.703
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	9.127.776	5.503.806
Likvider 31. december specificeres således:		
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-2.919
Likvide beholdninger.....	9.127.776	5.506.725
LIKVIDER.....	9.127.776	5.503.806

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
 Materielle anlægsaktiver			 2
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2023.....	126.042.734	41.107.585	
Kostpris 31. december 2023.....	126.042.734	41.107.585	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	116.038.128	40.373.373	
Årets afskrivninger	1.871.738	538.841	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	117.909.866	40.912.214	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.132.868	195.371	
 Finansielle anlægsaktiver			 3
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2023.....		4.778.347	
Kostpris 31. december 2023.....		4.778.347	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		4.778.347	

NOTER

Note

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling/going concern

4

Regeringen besluttede i november 2020, at samtlige mink i Danmark skulle aflives og derved en de facto nedlukning af minkproduktionen i Danmark. Der er efterfølgende indgået en politisk aftale omkring erstatning til følgeerhverv, herunder fodercentraler. På baggrund heraf er der udarbejdet Bekendtgørelse nr. 2463 af 11. december 2021. Af bekendtgørelsen fremgår det klart, at følgeerhverv, herunder fodercentraler, vil modtage erstatning. Da erstatningsniveauet for de enkelte følgeerhverv endnu ikke er endelig fastsat, er der ikke indregnet en erstatning i indeværende regnskabsår. I samme forbindelse er der og vil der blive afholdt omkostninger til rådgivere, hvoraf en del forventes refunderet.

Anlægsaktiverne i Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. er meget konservativt nedskrevet i overensstemmelse med hidtil anvendte regnskabsprincipper. Dette skyldes, at minkbranchen er en meget volatil branche, hvor salgspriserne på minkskindene kan svinge utroligt meget, ligesom der har været et ønske om at opbygge en solid og konsolideret virksomhed. Salgsprisen på minkskindene har direkte betydning for Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A.'s foderproduktion og dermed værdien af anlægsaktiverne. Værdien af anlægsaktiverne, opgjort til brugsværdien eller eventuelt genanskaffelsesværdien, er betragtelig større end den bogførte værdi, da anlægsaktiverne har en betydelig længere levetid end den levetid, der historisk er lagt til grund for de regnskabsmæssige afskrivninger. Det er derfor forventningen, at en erstatning efter Grundlovens § 73 om ekspropriation, hvorefter der skal svares fuld erstatning, vil resultere i en væsentlig højere erstatning end den bogførte værdi af anlægsaktiver, hvortil kommer erstatning for fremtidige driftsindtægter og andre tab i forbindelse med nedlukningen, jf. udarbejdede Bekendtgørelse nr. 2463 af 11. december 2021.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holstebro Minkfodercentral A.m.b.A. (Under frivillig likvidation) for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, reparation og vedligeholdelse af maskiner, omkostninger til indfrysning af råvarer samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til udkørsel af foder, herunder omkostninger til drift af lastbiler, lønninger til chauffører samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorholdsomkostninger, bestyrelseshonorar mv. samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af resultat

I resultatopgørelsen indregnes beregnet skat af årets skattepligtige indkomst samt reguleringer vedrørende tidligere år.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, frysehuse samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger.....	20 år	0%
Frysehuse.....	10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

I periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Periodeafgrænsningsposter udgør forudbetalinger fra medlemmer til investeringer.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.