



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Patriotisk Selskab
Ørbækvej 276
5220 Odense SØ

Årsrapport
1. april 2019 - 31. marts 2020

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på
foreningens generalforsamling den 20/10 2020

Henrik Hoeck
Dirigent

CVR nr. 61 67 62 28

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den folkevalgte revisors erklæring	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. april 2019 - 31. marts 2020	9
Balance pr. 31. marts 2020	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Patriotisk Selskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 og resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. maj 2020

Direktion

Nils Rasmussen
adm. direktør

Christian Himmelstrup Vesterager
direktør

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen
formand

Bendt Tido Hannibal Wedell
næstformand

Christina Henriette Ahlefeldt-Laurvig

Hans Vestergaard Boesen

Jens Himmelstrup

Rikke Toft Stripp
medarbejderrepræsentant

Den folkevalgte revisors erklæring

Jeg har som folkevalgt revisor fået forelagt årsregnskab samt specifikationer for årsregnskabet 1. april 2019 - 31. marts 2020.

Mine spørgsmål i forbindelse med min gennemgang af det forelagte materiale er besvaret af ledelsen.

Gennemgangen giver ikke anledning til bemærkninger.

Jeg er orienteret om revisionshandlinger foretaget af den statsautoriserede revisor.

Odense, den 20. maj 2020

Mads Peter Larsen
folkevalgt revisor

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Patriotisk Selskab

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Patriotisk Selskab for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 foreningen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, 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 regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 udadelser, 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 foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 foreningens 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 regnskabet 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense, den 20. maj 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27768

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44142

Foreningsoplysninger

Foreningen

Patriotisk Selskab
Ørbækvej 276
5220 Odense SØ

Telefon: 63155400

E-mail: patriotisk@patriotisk.dk

Hjemmeside: www.patriotisk.dk

CVR-nr.: 61 67 62 28

Regnskabsperiode: 1. april 2019 - 31. marts 2020

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Peter Cederfeld de Simonsen, formand
Bendt Tido Hannibal Wedell, næstformand
Christina Henriette Ahlefeldt-Laurvig
Hans Vestergaard Boesen
Jens Himmelstrup
Rikke Toft Stripp, medarbejderrepræsentant

Direktion

Nils Rasmussen, adm. direktør
Christian Himmelstrup Vesterager, direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5100 Odense C

Folkevalgt revisor

Mads Peter Larsen
Raahavegaard, Raahaven 5
5610 Assens

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Patriotisk Selskab rådgiver om jordbrugsfaglige spørgsmål og bidrager til fremme af medlemmernes erhvervsinteresser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev DKK 805.280 mod DKK 363.487 i regnskabsåret 2018/2019. Resultatet overføres til Patriotisk Selskabs egenkapital, som udgjorde DKK 20.855.938 ved regnskabsårets slutning. Årets resultat blev bedre end budget for perioden.

Årets resultatfremgang kommer i forlængelse af stigende omsætning i de faglige afdelinger.

Der har i året været regnet på - og gennemført - et betydeligt antal generationsskifter hos medlemmerne. Regeringsskifte i sommeren 2019 betød en stigning i gaveafgiften ved familiehandler på op til 150 %, hvilket fik endnu flere til at udnytte det aktuelle vindue for generationsskifte, inden den nye afgiftsstigning trådte i kraft.

Landbruget stilles i disse år over for stigende krav til produktionsformer og dokumentation af brugen af diverse hjælpestoffer og det mulige aftryk af produktionen i luften og i vandet omkring os. Plante- og miljøkonsulenter efterspørges i stigende grad til rådgivning og lovpligtig indberetning. Patriotisk Selskabs planteavlskonsulenter øger forsøgsarealerne i disse år med henblik på at være først med den nyeste viden og formidlingen heraf på demonstrationsarealer.

Hos medlemmer blev der generelt høstet godt og solgt til middel priser. Prisen på svinekød steg eksplosivt som følge af svinepest hos nogle af de store produktionslande med deraf følgende efterspørgsel fra Kina med flere. Svineproducenternes resultater blev for manges vedkommende det bedste nogensinde.

Selskabets ledelse og bestyrelse har i året arbejdet med strategien frem mod 2025. Processen har været inspirerende, og planen for den kommende strategi forventes præsenteret senere på året.

Umiddelbart inden regnskabsårets afslutning blev hele Danmark lukket ned som følge af coronavirus. Alle medarbejdere i Patriotisk Selskab blev omorganiseret til hjemmearbejde med et varsel på under 2 timer. De senere års betydelige investering i IT-infrastruktur kom i den grad Patriotisk Selskab til gode i den hurtige omstillingsproces. Der har været udvist stor fleksibilitet og godt humør fra alle medarbejdere gennem hele processen, og det gælder fortsat, da situationen i skrivende stund endnu ikke er normaliseret.

Ledelse og bestyrelse anser årets resultat som tilfredsstillende.

Udvikling i det kommende år

Der budgetteres med et overskud for regnskabsåret 2020/2021 på godt 500 TDKK, inklusive afkast fra A/S Det fynske Landbocenter. Priserne er i de seneste 8 år reguleret med mindre end inflationen i den samme periode og kan ses som et udtryk for reel effektivisering.

Med henblik på til stadighed at rekruttere de bedste talenter forsøger vi løbende at være til stede på relevante uddannelsesinstitutioner.

Patriotisk Selskab har i de senere år haft stigende andel af markedet og forventer, at det fortsætter.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke Patriotisk Selskabs finansielle stilling. Der forventes kun en helt marginal påvirkning af resultat som følge af coronavirus i regnskabsåret 2020/2021.

Resultatopgørelse 1. april 2019 - 31. marts 2020

	Note	2019/2020 kr.	2018/2019 kr.
Nettoomsætning		56.278.556	54.134.266
Andre eksterne omkostninger		-12.381.904	-11.008.867
Bruttoresultat		43.896.652	43.125.399
Personaleomkostninger	1	-43.697.787	-43.499.879
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-46.883	-147.338
Resultat før finansielle poster		151.982	-521.818
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		551.937	601.831
Finansielle indtægter	2	210.829	250.883
Finansielle omkostninger	3	-77.538	-76.579
Resultat før skat		837.210	254.317
Skat af årets resultat	4	-31.930	109.170
Årets resultat		805.280	363.487
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		551.937	601.831
Overført resultat		253.343	-238.344
		805.280	363.487

Balance pr. 31. marts 2020

	Note	2019/2020 kr.	2018/2019 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	46.883
		<u>0</u>	<u>46.883</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	14.902.184	14.350.247
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000	30.000
Deposita		500.000	500.000
		<u>15.432.184</u>	<u>14.880.247</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.432.184</u>	<u>14.927.130</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.986.405	20.057.871
Igangværende arbejder for fremmed regning		95.712	139.111
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.475.943	2.384.012
Andre tilgodehavender		192.423	202.132
Udskudt skatteaktiv		738.993	770.923
Selskabsskat		2.000	37.000
Periodeafgrænsningsposter		445.621	500.098
		<u>24.937.097</u>	<u>24.091.147</u>
Likvide beholdninger		<u>3.645</u>	<u>3.078</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.940.742</u>	<u>24.094.225</u>
Aktiver i alt		<u>40.372.926</u>	<u>39.021.355</u>

Balance pr. 31. marts 2020

	Note	2019/2020 kr.	2018/2019 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.197.302	10.645.365
Overført resultat		9.658.636	9.405.293
Egenkapital i alt		20.855.938	20.050.658
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	6	2.442.000	0
	6	2.442.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Pengeinstitut		266.041	1.780.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.112.562	1.036.409
Anden gæld		11.502.514	12.666.763
Periodeafgrænsningsposter		4.193.871	3.487.123
		17.074.988	18.970.697
Gældsforpligtelser i alt		19.516.988	18.970.697
Passiver i alt		40.372.926	39.021.355
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitaloppgørelse

	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. april 2019	10.645.365	9.405.293	20.050.658
Årets resultat	551.937	253.343	805.280
Egenkapital 31. marts 2020	11.197.302	9.658.636	20.855.938

Noter til årsrapporten

	2019/2020	2018/2019
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.839.593	36.200.339
Pensioner	2.666.017	2.708.227
Andre omkostninger til social sikring	626.044	595.510
Andre personaleomkostninger	3.566.133	3.995.803
	<u>43.697.787</u>	<u>43.499.879</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>72</u>	<u>75</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	94.088	91.074
Andre finansielle indtægter	116.741	159.809
	<u>210.829</u>	<u>250.883</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>77.538</u>	<u>76.579</u>
	<u>77.538</u>	<u>76.579</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>31.930</u>	<u>-109.170</u>
	<u>31.930</u>	<u>-109.170</u>

Noter til årsrapporten

	2019/2020 kr.	2018/2019 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. april 2019	<u>3.704.882</u>	<u>3.704.882</u>
Kostpris 31. marts 2020	<u>3.704.882</u>	<u>3.704.882</u>
Værdireguleringer 1. april 2019	10.645.365	10.043.534
Årets resultat	<u>551.937</u>	<u>601.831</u>
Værdireguleringer 31. marts 2020	<u>11.197.302</u>	<u>10.645.365</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	<u>14.902.184</u>	<u>14.350.247</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Det fynske Landbocenter	Odense	100%	14.902.184	551.937

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. april 2019 kr.	Gæld 31. marts 2020 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Anden gæld	<u>0</u>	<u>2.442.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>2.442.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Eventualforpligtelser

Forpligtelse i henhold til huslejekontrakt med en uopsigelighedsperiode på 3 måneder, samlet ca. 400 t.kr.

Indgået kontraktlig forpligtelse på drift af IT med en restløbetid op til 3 år, samlet restkontraktsum ca. 25 t.kr.

Noter til årsrapporten

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Patriotisk Selskab er lejer hos det tilknyttede selskab, A/S Det fynske Landbocenter, Ørbækvej 276, 5220 Odense SØ.

Lejen fastsættes på markedsmæssige vilkår.

Der er ydet regnskabs- og rådgivningsassistance til medlemmer af bestyrelsen. Assistancen er ydet på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Patriotisk Selskab for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog med undtagelse af ændring af princip vedrørende præsentation af opkrævet gebyr for digitale ydelser hos medlemmer. Ændringen har medført, at omsætning og andre eksterne omkostninger for 2018/2019 er korrigeret med TDKK +1.170, og for 2019/2020 med TDKK +1.477.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.