

## **Silkeborg Uldspinderi ApS**

Vandværksvej 10  
8620 Kjellerup  
CVR-nr. 11212441

## **Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.10.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Jesper Castillo Olsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Silkeborg Uldspinderi ApS  
Vandværksvej 10  
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 11212441  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

### Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand  
Jesper Castillo Olsen  
Lone Bisgaard Nielsen

### Direktion

Jesper Castillo Olsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østre Havnepromenade 26, 4. sal  
9000 Aalborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Silkeborg Uldspinderi 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 12.10.2019

### Direktion

Jesper Castillo Olsen

### Bestyrelse

Eskild Lyngholm  
formand

Jesper Castillo Olsen

Lone Bisgaard Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Silkeborg Uldspinderi ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Silkeborg Uldspinderi ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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.

Aalborg, den 12.10.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i salg af uldprodukter mv.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret er der foretaget en række salgsfremmende tiltag, bl.a. styrkelse af organisationen, øget indsats på messer og marketing samt nyt IT-system herunder ny hjemmeside og B2C portal, hvilket har påvirket årets resultat væsentlig. Årets resultat udgør et underskud på 986 t.kr., samtidig med at selskabets egenkapital udgør 4.540 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.075.548</b>	<b>803.755</b>
Personaleomkostninger	1	(3.240.090)	(1.146.111)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(471.147)</u>	<u>(95.758)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(635.689)</b>	<b>(438.114)</b>
Andre finansielle indtægter		21.798	104.260
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(647.837)</u>	<u>(103.392)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.261.728)</b>	<b>(437.246)</b>
Skat af årets resultat	4	<u>276.000</u>	<u>94.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(985.728)</u></b>	<b><u>(343.246)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
Overført resultat		<u>(1.485.728)</u>	<u>(843.246)</u>
		<b><u>(985.728)</u></b>	<b><u>(343.246)</u></b>



**Balance pr. 30.06.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		145.996	300.233
Erhvervede patenter		87.724	7.313
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>233.720</u></b>	<b><u>307.546</u></b>
Grunde og bygninger		2.546.741	2.579.918
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		535.411	261.902
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>3.082.152</u></b>	<b><u>2.841.820</u></b>
Deposita		0	42.181
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>0</u></b>	<b><u>42.181</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>3.315.872</u></b>	<b><u>3.191.547</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		405.794	0
Fremstillede varer og handelsvarer		5.935.763	7.232.531
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>6.341.557</u></b>	<b><u>7.232.531</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.354.008	1.030.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.680.744	2.178.262
Udskudt skat		294.000	18.000
Andre tilgodehavender		105.505	137.256
Periodeafgrænsningsposter		578.386	300.591
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>4.012.643</u></b>	<b><u>3.664.538</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>414.612</u></b>	<b><u>1.027.548</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>10.768.812</u></b>	<b><u>11.924.617</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>14.084.684</u></b>	<b><u>15.116.164</u></b>

**Balance pr. 30.06.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		267.000	267.000
Overført overskud eller underskud		3.773.347	5.259.075
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.540.347</u></b>	<b><u>6.026.075</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.600.149	1.607.724
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>1.600.149</u></b>	<b><u>1.607.724</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	72.898	87.211
Bankgæld		6.600.311	1.430.287
Deposita		33.750	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		447.445	2.218.974
Gæld til tilknyttede virksomheder		78.842	3.240.025
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		17.504	0
Anden gæld		693.438	505.868
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.944.188</u></b>	<b><u>7.482.365</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.544.337</u></b>	<b><u>9.090.089</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.084.684</u></b>	<b><u>15.116.164</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2018/19**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	267.000	5.259.075	500.000	6.026.075
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(1.485.728)	500.000	(985.728)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>267.000</b>	<b>3.773.347</b>	<b>500.000</b>	<b>4.540.347</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.622.811	956.832
Pensioner	562.693	59.448
Andre omkostninger til social sikring	54.586	129.831
	<b>3.240.090</b>	<b>1.146.111</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>6</b>	<b>5</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	97.078	40.205
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	221.911	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	152.158	55.553
	<b>471.147</b>	<b>95.758</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	117.609	46.180
Øvrige finansielle omkostninger	530.228	57.212
	<b>647.837</b>	<b>103.392</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(276.000)	(94.000)
	<b>(276.000)</b>	<b>(94.000)</b>

## Noter

	<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>Erhvervede patenter</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	391.609	20.886
Tilgange	155.163	90.000
Afgange	(391.609)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>155.163</b>	<b>110.886</b>
Af- og nedskrivninger primo	(91.376)	(13.573)
Årets nedskrivninger	(221.911)	0
Årets afskrivninger	(87.489)	(9.589)
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	300.233	0
Tilbageførsel ved afgange	91.376	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(9.167)</b>	<b>(23.162)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>145.996</b>	<b>87.724</b>
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	3.268.262	1.783.416
Tilgange	17.937	374.553
Afgange	0	(970.859)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.286.199</b>	<b>1.187.110</b>
Af- og nedskrivninger primo	(688.344)	(1.521.514)
Årets afskrivninger	(51.114)	(101.044)
Tilbageførsel ved afgange	0	970.859
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(739.458)</b>	<b>(651.699)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.546.741</b>	<b>535.411</b>

## Noter

	<b>Deposita</b>
	<b>kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	42.181
Afgange	(42.181)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

	<b>Forfald inden</b>	<b>Forfald inden</b>	<b>Forfald efter</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>for 12</b>	<b>for 12</b>	<b>12 måneder</b>	<b>efter 5 år</b>
	<b>måneder</b>	<b>måneder</b>	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	72.898	87.211	1.600.149	1.295.692
	<b>72.898</b>	<b>87.211</b>	<b>1.600.149</b>	<b>1.295.692</b>

	<b>2018/19</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>415.591</b>	<b>35.584</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CasaStillo Holding ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### **11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkredit-pantebrev på 1.710 t.kr. Derudover har selskabets bankforbindelse ejerpantebrev i selskabets bygninger på 900 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.547 t.kr. pr. balancedagen.

Selskabets bankforbindelse Nykredit har virksomhedspant i selskabet på 10.750 t.kr. og pantet omfatter immaterielle anlægsaktiver, driftsmidler, debitorer og lagre. Disse har en samlet værdi på 8.391 t.kr. pr. balancedagen.

## 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.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet ændrede sidste år regnskabsperiode, hvormed sidste regnskabsperiode blot udgjorde seks måneder, mod indeværende år hvor regnskabet udgør 12 måneder.

### 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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.



## Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste/tab.

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og øvrige aktiver afskrives over 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdier for bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør henholdsvis 2.175 t.kr. og 0 t.kr.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### 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

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

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