

# Steen Torben Pedersen A/S

Dyrehavsbakken 85, 2930 Klampenborg  
CVR-nr. 14 15 13 89

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.12.21

Kaj Boris Kjeldgaard  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

---

---

**Selskabet**

---

Steen Torben Pedersen A/S  
c/o Cirkusrevyen A/S  
Dyrehavsbakken 85  
2930 Klampenborg  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
CVR-nr.: 14 15 13 89  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Steen Torben Pedersen

---

**Bestyrelse**

---

Susanne Pedersen  
Steen Torben Pedersen  
Sandra Helene Pedersen  
Linda Maria Pedersen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 for Steen Torben Pedersen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 16. december 2021

**Direktionen**

Steen Torben Pedersen

**Bestyrelsen**

Susanne Pedersen  
Formand

Steen Torben Pedersen

Sandra Helene Pedersen

Linda Maria Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Steen Torben Pedersen A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Steen Torben Pedersen A/S for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21, 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. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 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 overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Slagelse, den 16. december 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34326

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne44106

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i drift af forlystelsesaktiviteter på Dyrehavsbakken og omfatter 4 kørende forlystelser/behændighedsspil og 1 restaurant.

Aktiviteterne udøves, under normale omstændigheder, i perioden april til september, efterårsferien samt 5 weekender i november og december.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2020/21 blev igen et regnskabsår, der blev væsentligt påvirket af COVID-19. Julesæsonen blev lukket ned efter 2 ud af 5 planlagte weekender grundet COVID-19. Starten og store dele af sommersæsonen var påvirket af krav om Coronapas for at besøge Bakken og dens restauranter.

Årets resultat før skat udviser et underskud på mio.DKK 0,6 mod et underskud forrige år på mio.DKK 1,8. Årets resultat efter skat udviser et underskud på mio.DKK 0,5 mod et underskud på mio.DKK 1,4 i 2020. Sammenligningstallene omfatter 9 måneder, som følge af en omlægning af regnskabsåret.

Af de samlede passiver pr. 30. september 2021 på mio.DKK 7,9 andrager selskabets egenkapital t.DKK -1.347. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser jf. §119.

Selskabet har i regnskabsåret forbedret sit resultat før skat med mio.DKK 1,2 i forhold til 2020. Ledelsen har lagt planer for retablering af selskabskapitalen såfremt denne over de næste år ikke bliver retableret af selskabets egen indtjening.

Årets resultat vurderes samlet set som utilfredsstillende, dog er det lykkedes at nedbringe underskuddet væsentligt i forhold til 2020. I indeværende regnskabsår har der været større udgifter til etablering af ny forlystelse samt reparationer og vedligeholdelsesudgifter på en kørende forlystelse.

Selskabets investeringer i anlægsaktiver har andraget i alt mio.DKK 1,3.

Selskabet har modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra selskab med tilgodehavende på i alt t.DKK 2.569 om, at tilgodehavende ikke vil blive opkrævet før 30.09.2022.

### **Forventet udvikling**

Det forventes, at de af ledelsen foretagne dispositioner, som er beskrevet under udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold, vil medvirke til en mere positiv drift end tidligere. Der budgetteres dog med et mindre underskud for det kommende regnskabsår.

### **Efterfølgende begivenheder**

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



	2020/21	01.01.20
Note	DKK	DKK
<b>Nettoomsætning</b>	<b>5.296.587</b>	<b>3.785.423</b>
Andre driftsindtægter	2.796.035	1.490.887
Vareforbrug	-1.409.390	-1.077.118
Andre eksterne omkostninger	-1.770.111	-1.140.909
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.913.121</b>	<b>3.058.283</b>
3 Personaleomkostninger	-4.727.775	-3.410.048
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>185.346</b>	<b>-351.765</b>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-752.041	-507.415
Andre driftsomkostninger	0	-898.140
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-566.695</b>	<b>-1.757.320</b>
Finansielle indtægter	6.888	5.499
5 Finansielle omkostninger	-57.802	-34.876
<b>Resultat før skat</b>	<b>-617.609</b>	<b>-1.786.697</b>
6 Skat af årets resultat	137.000	397.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-480.609</b>	<b>-1.389.697</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-480.609	-1.389.697
<b>I alt</b>	<b>-480.609</b>	<b>-1.389.697</b>

<b>AKTIVER</b>		30.09.21	30.09.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.876.950	3.209.392
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.245.962	380.789
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.122.912</b>	<b>3.590.181</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.122.912</b>	<b>3.590.181</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	36.587	36.587
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>36.587</b>	<b>36.587</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.666.455	542.183
<b>8</b>	Udskudt skatteaktiv	1.042.000	905.000
	Andre tilgodehavender	238.365	10.340
	Periodeafgrænsningsposter	586.602	2.758.449
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.533.422</b>	<b>4.215.972</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>179.853</b>	<b>189.340</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.749.862</b>	<b>4.441.899</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.872.774</b>	<b>8.032.080</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.21	30.09.20
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-1.847.258	-1.366.649
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.347.258</b>	<b>-866.649</b>
9	Anden gæld	2.765.110	5.194.153
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.765.110</b>	<b>5.194.153</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.687.286	1.588.177
	Anden gæld	2.767.636	2.116.399
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.454.922</b>	<b>3.704.576</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.220.032</b>	<b>8.898.729</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.872.774</b>	<b>8.032.080</b>

10 Eventualforpligtelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21			
Saldo pr. 01.10.20	500.000	-1.366.649	-866.649
Forslag til resultatdisponering	0	-480.609	-480.609
Saldo pr. 30.09.21	500.000	-1.847.258	-1.347.258

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Der budgetteres med et positivt resultat før afskrivninger og renter for det kommende år på mellem t.DKK 250 - 350. Dette med udgangspunkt i de nuværende COVID-19 restriktioner i samfundet samt de omkostningsbesparende dispositioner, som er foretaget af ledelsen i årets løb. Henset til de kreditfaciliteter, som selskabet har til rådighed, herunder at selskabet har modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra selskab med tilgodehavende på t.DKK 2.569 om, at selskabet ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet før 30.09.2022, er det ledelsens forventning, at driften kan opretholdes det kommende år.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i	2020/21	01.01.20
Særlige poster:	resultatopgørelsen under:	DKK	30.09.20
			DKK
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-898.140
Kompensationsordninger i forbindelse med COVID-19	Andre driftsindtægter	303.178	354.075
I alt		303.178	-544.065

Som konsekvens af udbruddet af COVID-19 pandemien har selskabet ansøgt om kompensation for de ordninger, som selskabet er omfattet af. Der er under andre driftsindtægter indregnet de beløb, som på balancedagen er modtaget. Selskabet har i sammenligningstallet frasolgt den ene af de fire kørende forlystelser.

Henledt til postens størrelse og art vurderes de at være en særlig post i årsregnskabet.

		01.01.20
	2020/21	30.09.20
	DKK	DKK

### 3. Personalemkostninger

Lønninger	4.468.175	3.250.018
Pensioner	79.793	73.498
Andre omkostninger til social sikring	118.517	44.650
Andre personalemkostninger	61.290	41.882
I alt	4.727.775	3.410.048
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	14

### 4. Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	752.041	507.415
---------------------------------------------	---------	---------

### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	57.635	27.776
Øvrige finansielle omkostninger	167	7.100
I alt	57.802	34.876

### 6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-137.000	-397.000
----------------------------------	----------	----------

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.20	10.269.708	8.541.456
Tilgang i året	0	1.284.771
Kostpris pr. 30.09.21	10.269.708	9.826.227
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-7.060.317	-8.160.665
Afskrivninger i året	-332.441	-419.600
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-7.392.758	-8.580.265
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	2.876.950	1.245.962
	30.09.21	30.09.20
	DKK	DKK

**8. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.20	905.000	508.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	137.000	397.000
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.21	1.042.000	905.000
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	160.072	167.659
Skattemæssige underskud	881.928	737.341
I alt	1.042.000	905.000

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 30.09.20
Anden gæld	2.765.110	5.194.153
I alt	2.765.110	5.194.153

Selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra Torben P Holding A/S, som tilkendegiver, at selskabet ikke vil kræve tilgodehavendet indfriet på t.DKK 2.569 før 30.09.2022, medmindre der er den fornødne likviditet, og dette i øvrigt er forsvarligt overfor selskabet.

## 10. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med Susanne P Holding A/S og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået aftaler omkring leje af grund på Dyrehavsbakken. Aftalen er omsætningsbestemt og har for regnskabsåret andraget t.DKK 731. Lejeaftalerne omkring leje af grundarealer har som hovedregel en uopsigeligthed for udlejer på 20 år og 1 år fra lejers side. I forbindelse med ophør af en forretning er der nedrivningspligt af bygninger og anlæg.

Til sikkerhed for den fremtidige lejeforpligtelse er der afgivet skadesløsebreve på i alt nom. t.DKK 626. Bogført værdi af bygninger på lejet grund udgør pr. 30.09.2021 t.DKK 2.877.



## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	5-25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.