



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**GL. TANGEGAARD APS**  
**STENMUREVEJ 23, LUNDEBORG, 5874 HESSELAGER**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. marts 2021

---

Kurt Nielsen

CVR-NR. 15 70 72 75

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Gl. Tangegaard ApS Stenmurevej 23 Lundeborg 5874 Hesselager
	CVR-nr.: 15 70 72 75 Stiftet: 1. april 1992 Hjemsted: Hesselager Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
<b>Direktion</b>	Kurt Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Andelskasser Svendborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Michael Jensen Strandvejen 85 5700 Svendborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Gl. Tanggaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hesselager, den 27. marts 2021

Direktion:

---

Kurt Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejerne i Gl. Tangegaard ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gl. Tangegaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven ikke indberettet rettidigt momsangivelser til Skattestyrelsen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Odense, den 27. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34505

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Det indfusede selskab havde drift af udlejningsejendom som selskabets væsentligste aktivitet. Selskabets væsentligste aktiviteter er fortsat at drive landbrug og dermed beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2018/19 mangler indregning af en væsentlig skyldig kreditor, der først har sendt en regning i april 2020.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i årets løb fusioneret med L202 ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. oktober 2019.

Ledelsen anser årets resultat for værende mindre tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb udbrudt en 2. bølge af Covid-19 pandemien. Konsekvenserne heraf har været nedlukning af verdens lande, som får stor betydning for den globale økonomi.

Ledelsen anser konsekvenserne af en 2. bølge af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet er ikke påvirket negativt af virkningerne af Covid-19 jf. tekstnoten i årsregnskabet "Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning".

Derudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>5.690.113</b>	<b>4.010</b>
Personaleomkostninger.....	1	-3.852.229	-2.970
Af- og nedskrivninger.....		-479.140	-522
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.358.744</b>	<b>518</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....		-9.597	74
Andre finansielle indtægter .....	2	-41.884	309
Andre finansielle omkostninger.....	3	-596.380	-634
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>710.883</b>	<b>267</b>
Skat af årets resultat.....	4	-187.744	-58
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>523.139</b>	<b>209</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	450
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-73.597	74
Overført resultat.....		596.736	-315
<b>I ALT</b> .....		<b>523.139</b>	<b>209</b>



## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Grunde og bygninger.....		22.054.510	17.823
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		958.260	953
Indretning af lejede lokaler.....		21.505	27
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>23.034.275</b>	<b>18.803</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	238
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		8.157.597	8.159
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>8.157.597</b>	<b>8.397</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>31.191.872</b>	<b>27.200</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		165.750	0
Juletræer på rod.....		4.234.763	3.431
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>4.400.513</b>	<b>3.431</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.206.698	2.548
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	0	194
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		289.699	1.796
Andre tilgodehavender.....		8.043.157	3.514
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		40.885	22
Periodeafgrænsningsposter.....		148.863	172
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>9.729.302</b>	<b>8.246</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	8.232	8
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>8.232</b>	<b>8</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>105.771</b>	<b>108</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.243.818</b>	<b>11.793</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>45.435.690</b>	<b>38.993</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		440.000	436
Reserve for opskrivninger.....		3.170.792	3.107
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	74
Overført overskud.....		5.552.148	4.915
Forslag til udbytte.....		0	450
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>9.162.940</b>	<b>8.982</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		476.071	225
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>476.071</b>	<b>225</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		17.766.844	11.077
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		227.450	265
Banklån.....		2.223.580	2.385
Huslejedeposita.....		27.000	0
Selskabsskat.....		0	479
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>20.244.874</b>	<b>14.206</b>
Kortfristet del af prioritetsgæld.....		466.368	418
Gæld til pengeinstitutter.....		7.486.673	7.248
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		525.528	471
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.217.702	1.320
Selskabsskat.....		402.369	161
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	4
Anden gæld.....		5.453.165	5.958
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>15.551.805</b>	<b>15.580</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>35.796.679</b>	<b>29.786</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>45.435.690</b>	<b>38.993</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Øvrige reserver	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. september 2019.....	436.000	0	3.117.557	6.473.809	450.000	10.477.366
Korrektion af fejl.....				-1.494.675		-1.494.675
<b>Korrigeret egenkapital 1. oktober 2019.....</b>	<b>436.000</b>	<b>0</b>	<b>3.117.557</b>	<b>4.979.134</b>	<b>450.000</b>	<b>8.982.691</b>
Forslag til resultatdisponering.....			-73.597	596.736		523.139
<b>Transaktioner med ejere</b>						
Ordinært udbytte.....					-450.000	-450.000
Kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion.....	4.000	103.110				107.110
<b>Overførsler</b>						
Overført overkurs.....		-103.110		103.110		0
Ned- og afskrivninger.....			126.832	-126.832		0
<b>Egenkapital 30. september 2020.....</b>	<b>440.000</b>	<b>0</b>	<b>3.170.792</b>	<b>5.552.148</b>	<b>0</b>	<b>9.162.940</b>
					Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	I alt
Reserver 1. oktober 2019.....				3.043.960	73.597	3.117.557
Forslag til resultatdisponering.....					-73.597	-73.597
<b>Overførsler</b>						
Ned- og afskrivninger.....				126.832		126.832
<b>Reserver 30. september 2020.....</b>				<b>3.170.792</b>	<b>0</b>	<b>3.170.792</b>

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	9	8	
Løn og gager.....	3.294.588	2.484	
Pensioner.....	381.926	265	
Andre omkostninger til social sikring.....	87.778	101	
Andre personaleomkostninger.....	87.937	120	
	<b>3.852.229</b>	<b>2.970</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	93.932	222	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	-135.816	87	
	<b>-41.884</b>	<b>309</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	27.265	5	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	569.115	629	
	<b>596.380</b>	<b>634</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-40.885	518	
Regulering af udskudt skat.....	228.629	-460	
	<b>187.744</b>	<b>58</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2019.....	19.764.687	2.899.876	27.600
Tilgang.....	683.560	294.113	0
<b>Kostpris 30. september 2020.....</b>	<b>20.448.247</b>	<b>3.193.989</b>	<b>27.600</b>
Opskrivninger 1. oktober 2019.....	4.065.118	0	0
<b>Opskrivninger 30. september 2020.....</b>	<b>4.065.118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	2.274.399	1.946.565	575
Årets afskrivninger.....	184.456	289.164	5.520
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2020....</b>	<b>2.458.855</b>	<b>2.235.729</b>	<b>6.095</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.</b>	<b>22.054.510</b>	<b>958.260</b>	<b>21.505</b>
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	13.920.869		

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2019.....	289.000	8.159.340	
Afgang.....	-289.000	-1.743	
<b>Kostpris 30. september 2020.....</b>	<b>0</b>	<b>8.157.597</b>	
Værdireguleringer 1. oktober 2019.....	-51.403	0	
Udloddet resultat .....	-177.000	0	
Årets værdireguleringer .....	-15.000	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	243.403		
<b>Værdireguleringer 30. september 2020.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....</b>	<b>0</b>	<b>8.157.597</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
	kr.	tkr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>7</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	0	194	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>0</b>	<b>194</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	0	194	
	<b>0</b>	<b>194</b>	
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			<b>8</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Unoterede andelbeviser	
Dagsværdi 30. september 2020.....		8.232	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		672	

## NOTER

## Note

**Langfristede gældsforpligtelser**

9

	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	18.195.117	428.273	16.465.784	11.457.698
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	265.545	38.095	58.962	302.154
Banklån.....	2.458.580	235.000	1.283.580	2.619.602
Huslejedeposita.....	27.000	0	27.000	0
Selskabsskat.....	0	0	0	478.517
	<b>20.946.242</b>	<b>701.368</b>	<b>17.835.326</b>	<b>14.857.971</b>

**Eventualposter mv.**

10

**Eventualaktiver**

Ingen.

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået husleje-forpligtelser og har ud over finansielle leasingkontrakter, indgået operationelle leje- og leasingaftaler.

De samlede eventualforpligtelser udgør 1.142 tkr.

**Eventualforpligtelser over for kontrollerede selskaber**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders og Ejendomsselskabet Gl. Tangegaard ApS' engagement med pengeinstitut.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tingsholmgaard Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

## NOTER

## Note

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.461 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 14.205 tkr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 980 tkr., skønnes 502 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 8.300 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 12.804 tkr. Ejerpantebrevene på i alt 11.300 tkr. er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr 30. september 2020 udgør 8 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har virksomheden endvidere stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	958.260
Råvarer og hjælpematerialer.....	165.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.206.698

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gl. Tangegaard ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Gl. Tangegaard ApS er fusioneret med et selskab inden for koncernen. Der er anvendt booked value metoden, hvor sammenlægningen anses for sket pr. 1. oktober 2019, uden tilretning af sammenligningstal og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2018/19 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af en kreditor, hvor regningen først blev modtaget efter regskabets aflæggelse.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen og dermed årets resultat i 2018/19 forringes med 1.916.250 kr. og årets resultat forringes med 1.494.675 kr efter skat. Egenkapitalen forringes med et tilsvarende beløb.

Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "Anden gæld" under kortfristede gældsforpligtelser forøges med 1.916.250 kr og regnskabsposten "Hensættelse til udskudt skat" nedbringes med 421.575 kr.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl", hvor 1.494.675 kr er indregnet på "overført overskud" og sammenligningstal er tilrettet.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ssamt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Grunde og bygninger måles i balancen til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringer i dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen. Der afskrives ikke på grunde.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for juletræer på rod omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### 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, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til børskurs.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.