

---

# ***Porc-Ex Breeding A/S***

Merkurvej 5, 6000 Kolding

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 15 96 05 07

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/11 2018

Holger Bøgebjerg Sørensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Porc-Ex Breeding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 29. november 2018

## Direktion

Holger Bøgebjerg Sørensen

## Bestyrelse

Klaus Termansen  
formand

Holger Bøgebjerg Sørensen

Allan Kling-Petersen

Henrik Skov Hansen Zederkof

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Porc-Ex Breeding A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Porc-Ex Breeding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om finansieringen fra koncernen opretholdes eller udvides, men at det er ledelsens vurdering, at finansieringen fra koncernen vil blive opretholdt eller udvidet, såfremt formålet hermed er selskabets drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi gør som følge heraf opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 for-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

bundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- 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.

Herning, den 29. november 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

mne26807

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Porc-Ex Breeding A/S  
Merkurvej 5  
6000 Kolding

Telefon: 70 20 82 85  
Telefax: 70 20 82 95  
E-mail: holger@porc-ex.dk  
Hjemmeside: www.porc-ex.dk

CVR-nr.: 15 96 05 07  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Kolding

## Bestyrelse

Klaus Termansen, formand  
Holger Bøgebjerg Sørensen  
Allan Kling-Petersen  
Henrik Skov Hansen Zederkof

## Direktion

Holger Bøgebjerg Sørensen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Pengeinstitut

Nordea A/S  
Kolding Åpark 2  
6000 Kolding

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med avlsdyr.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 1.499.803, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 41.915.

Årets resultat er som forventet præget af store omkostninger til juridisk bistand. Selskabet driver pt. ikke handel med varer.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-1.505.954</b>	<b>575.294</b>
Personaleomkostninger	2	22.478	-3.362.860
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-33.956	-318.565
Andre driftsomkostninger		0	-59.994
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.517.432</b>	<b>-3.166.125</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed	3	-309.307	-1.507.178
Finansielle indtægter	4	127.134	441.566
Finansielle omkostninger	5	-145.094	-291.230
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.844.699</b>	<b>-4.522.967</b>
Skat af årets resultat	6	344.896	656.971
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.499.803</b>	<b>-3.865.996</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.499.803	-3.865.996
		<b>-1.499.803</b>	<b>-3.865.996</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	328.697
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>328.697</b>
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	8	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	0
Andre tilgodehavender	10	4.552	4.552
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.552</b>	<b>4.552</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.552</b>	<b>333.249</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		196.602	1.431.340
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.655	15.058.531
Andre tilgodehavender		953.710	825.989
Udskudt skatteaktiv		640.000	304.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		8.896	620.971
Periodeafgrænsningsposter		0	101.705
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.808.863</b>	<b>18.342.536</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>29.821</b>	<b>46.687</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.838.684</b>	<b>18.389.223</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.843.236</b>	<b>18.722.472</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-541.915	962.308
<b>Egenkapital</b>		<b>-41.915</b>	<b>1.462.308</b>
Kreditinstitutter		0	5.206.644
Leverandører af varer og tjenesteydelser		386.466	1.341.384
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.498.685	9.291.732
Anden gæld		0	1.420.404
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.885.151</b>	<b>17.260.164</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.885.151</b>	<b>17.260.164</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.843.236</b>	<b>18.722.472</b>
Kapitaltab og going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	500.000	962.308	1.462.308
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-4.420	-4.420
Årets resultat	0	-1.499.803	-1.499.803
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>500.000</b>	<b>-541.915</b>	<b>-41.915</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Kapitaltab og going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvilket forventes retableret ved at selskabet får medhold i sagen omtalt under eventualaktiver.

Selskabet er for nuværende finansieret med koncerninterne lån. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de koncerninterne lån opretholdes og udvides såfremt behovet herfor måtte opstå, men ingen af koncernselskaberne har forpligtet sig hertil.

Det er ledelsens vurdering, at koncernforbundne selskaber vil opretholde den nuværende finansiering og eventuelt udvide finansieringen, såfremt formålet hermed er til selskabets drift. Som følge heraf aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Såfremt finansieringen fra koncernen ikke opretholdes eller udvides er der væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	-24.153	3.321.816
Andre omkostninger til social sikring	1.675	41.044
	<u>-22.478</u>	<u>3.362.860</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>0</u>	<u>6</u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed</b>		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-309.307	-1.507.178
	<u>-309.307</u>	<u>-1.507.178</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	115.500	422.500
Andre finansielle indtægter	11.634	19.066
	<u>127.134</u>	<u>441.566</u>

# Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	58.100	210.800
Andre finansielle omkostninger	86.994	80.430
	<b>145.094</b>	<b>291.230</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-8.896	-620.971
Årets udskudte skat	-336.000	-36.000
	<b>-344.896</b>	<b>-656.971</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli		1.648.863
Afgang i årets løb		-1.648.863
Kostpris 30. juni		0
Ned- og afskrivninger 1. juli		1.320.166
Årets afskrivninger		33.956
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-1.354.122
Ned- og afskrivninger 30. juni		0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>0</b>
Afskrives over		5-7 år

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	230.535	230.618
Valutakursregulering	16	-83
Afgang i årets løb	-223.098	0
Kostpris 30. juni	<u>7.453</u>	<u>230.535</u>
Værdireguleringer 1. juli	-2.132.846	-625.615
Årets afgang	223.098	0
Valutakursregulering	-4.436	-53
Årets resultat	<u>-309.307</u>	<u>-1.507.178</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-2.223.491</u>	<u>-2.132.846</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.216.038</u>	<u>1.902.311</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Porc-Ex Netherlands B.V.	Holland	EUR 1.000	100%

## Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	104.329	104.329
Kostpris 30. juni	104.329	104.329
Værdireguleringer 1. juli	-104.329	-104.329
Værdireguleringer 30. juni	-104.329	-104.329
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Porc-Ex Holland B.V.	Holland	EUR 70.000	20%

## 10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	4.552
Kostpris 30. juni	4.552
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>4.552</b>



# Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:		
Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant TDKK 1.500 med sikkerhed i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdning og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni udgør	198.597	1.760.037

## Eventualaktiver

Selskabet har anlagt retssag mod Landbrug & Fødevarer (L&F), der har opsagt selskabets aftale som DanAvl-omsætter. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

## Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskaberne Porc-Ex A/S og Pecus International A/S' engagement med kreditinstitut.

## 12 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Bøgebjerg Holding ApS	Kolding

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Porc-Ex Breeding A/S for 2017/18 er udarbejdet 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.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Bøgebjerg Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten er en sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

#### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      5-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende transportomkostninger mv.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## **Noter til årsregnskabet**

### **13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.