



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Årsrapport for 2021

Zastrow ApS

Strandgårdsvej 10, 5450 Otterup

CVR-nr. 20 26 04 91

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2022

Steen Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Zastrow 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. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 6. juli 2022

Direktion

Steen Benthin Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Zastrow ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zastrow ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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.

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.

Odense, den 6. juli 2022

Patriotisk Selskab f.m.b.a.
CVR-nr. 61 67 62 28

Kaj Refslund
registreret revisor
MNE-nr. mne7644

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zastrow ApS Strandgårdsvej 10 5450 Otterup
	Telefon: 64871761
	CVR-nr.: 20 26 04 91
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
	Hjemsted: Nordfyns Kommune
Direktion	Steen Benthin Rasmussen
Revisor	Patriotisk Selskab f.m.b.a. Ørbækvej 276 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Sydbank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af slagtesvin, slagtekyllinger og planteavl med korn-, frø- og rapsafgrøder. Planteavlen udøves i det associerede selskab Fionia Agro I/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 409.484, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 40.659.514.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		2.355.501	4.810.395
Personaleomkostninger	2	<u>-2.374.139</u>	<u>-2.242.397</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-18.638	2.567.998
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.297.422</u>	<u>-1.206.531</u>
Resultat før finansielle poster		-1.316.060	1.361.467
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		1.839.024	1.458.969
Finansielle indtægter	3	117.417	158.653
Finansielle omkostninger	4	<u>-127.324</u>	<u>-171.673</u>
Resultat før skat		513.057	2.807.416
Skat af årets resultat	5	<u>-103.573</u>	<u>-611.747</u>
Årets resultat		<u>409.484</u>	<u>2.195.669</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>409.484</u>	<u>2.195.669</u>
		<u>409.484</u>	<u>2.195.669</u>

Balance 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		58.673.550	59.321.507
Produktionsanlæg og maskiner		<u>1.915.064</u>	<u>1.582.847</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>60.588.614</u>	<u>60.904.354</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	3.622.008	3.158.740
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	491.829	456.528
Andre tilgodehavender	8	<u>623.949</u>	<u>476.765</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.737.786</u>	<u>4.092.033</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>65.326.400</u>	<u>64.996.387</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		666.000	179.280
Besætning		<u>1.679.000</u>	<u>3.081.975</u>
Varebeholdninger		<u>2.345.000</u>	<u>3.261.255</u>

Balance 31. december (Fortsat)

	Note	2021 kr.	2020 kr.
AKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.360.157	718.224
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		859.782	3.304.008
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		757.751	159.486
Andre tilgodehavender		22.935	53.887
Tilgodehavender		<u>4.000.625</u>	<u>4.235.605</u>
Likvide beholdninger		<u>546.056</u>	<u>2.431.939</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.891.681</u>	<u>9.928.799</u>
Aktiver i alt		<u><u>72.218.081</u></u>	<u><u>74.925.186</u></u>

Balance 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		5.200.000	5.200.000
Reserve for opskrivninger		32.137.650	31.905.505
Overført resultat		3.321.864	2.912.378
Egenkapital i alt		<u>40.659.514</u>	<u>40.017.883</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.889.185</u>	<u>3.389.799</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.889.185</u>	<u>3.389.799</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter		24.235.851	24.383.991
Leasingforpligtelser		125.685	0
Anden gæld		685.889	685.889
Periodeafgrænsningsposter		<u>78.102</u>	<u>124.067</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>25.125.527</u>	<u>25.193.947</u>

Balance 31. december (Fortsat)

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	467.428	698.621
Deposita		77.550	61.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.229.305	1.708.742
Gæld til tilknyttede virksomheder		241.664	174.006
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.983	2.332.360
Selskabsskat		372.054	810.656
Anden gæld		1.144.871	537.372
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.543.855</u>	<u>6.323.557</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>28.669.382</u>	<u>31.517.504</u>
Passiver i alt		<u>72.218.081</u>	<u>74.925.186</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om dagsværdi	1		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	5.200.000 ^{kr.}	31.905.505 ^{kr.}	2.912.380 ^{kr.}	40.017.885 ^{kr.}
Årets resultat	0	0	409.484	409.484
Skat af egenkapitalbevægelser	0	232.145	0	232.145
Egenkapital 31. december 2021	5.200.000	32.137.650	3.321.864	40.659.514

Noter

	2021	
	kr.	
1 Oplysning om dagsværdi		
Indtægter af grise		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo		<u>2.501.975</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>-607.912</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>1.678.182</u>
	2021	2020
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.187.089	2.064.842
Pensioner	131.886	126.122
Andre omkostninger til social sikring	55.164	51.433
	<u>2.374.139</u>	<u>2.242.397</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	80.400	98.365
Andre finansielle indtægter	37.017	60.288
	<u>117.417</u>	<u>158.653</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.030	5.996
Andre finansielle omkostninger	122.294	165.677
	<u>127.324</u>	<u>171.673</u>

Noter

	2021 <small>kr.</small>	2020 <small>kr.</small>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	372.042	810.656
Årets udskudte skat	-500.614	-483.516
	-128.572	327.140

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat:	103.573	611.747
Skat af egenkapitalbevægelser	-232.145	-284.607
	-128.572	327.140

6 Materielle anlægsaktiver

		Produktionsan- læg og maski- ner
	<small>kr.</small>	<small>kr.</small>
Kostpris 1. januar 2021	41.019.423	13.356.868
Tilgang i årets løb	116.100	865.582
Afgang i årets løb	0	-79.000
Kostpris 31. december 2021	41.135.523	14.143.450
Opskrivninger 1. januar 2021	33.451.617	0
Opskrivninger 31. december 2021	33.451.617	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	15.149.530	11.774.024
Årets afskrivninger	764.060	533.362
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-79.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	15.913.590	12.228.386
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	58.673.550	1.915.064
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	161.075

Noter

	2021 <small>kr.</small>	2020 <small>kr.</small>
7 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2021	3.158.742	1.737.771
Tilgang i årets løb	665.172	1.421.969
Kostpris 31. december 2021	3.823.914	3.159.740
Værdireguleringer 1. januar 2021	0	0
Årets afgang	-201.906	-1.000
Årets resultat	1.839.024	1.458.969
Udbytte modtaget	-1.839.024	-1.458.969
Værdireguleringer 31. december 2021	-201.906	-1.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.622.008	3.158.740

	<small>Andelshaver konti</small> <small>kr.</small>	<small>Andre tilgode- havender</small> <small>kr.</small>
8 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2021	456.527	476.765
Tilgang i årets løb	35.302	172.960
Afgang i årets løb	0	-25.776
Kostpris 31. december 2021	491.829	623.949
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	491.829	623.949

	<small>Gæld 1. januar 2021</small> <small>kr.</small>	<small>Gæld 31. december 2021</small> <small>kr.</small>	<small>Afdrag næste år</small> <small>kr.</small>	<small>Restgæld efter 5 år</small> <small>kr.</small>
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	25.036.648	24.641.359	405.508	22.742.388
Leasingforpligtelser	0	141.641	15.956	0
Anden gæld	685.889	685.889	0	0
Periodeafgrænsningsposter	170.031	124.066	45.964	0
	25.892.568	25.592.955	467.428	22.742.388

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Strandgård Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter og kildeskatter. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets regnskab.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige interessenter i Fionia Agro I/S for gælden på 18 mio kr. samt eventualforpligtelser i selskabet.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 25 mio.kr. er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør 68 mio.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, 0 mio kr. er der deponeret ejerpantebrev på 3,5 mio.kr. i selskabets anlægsaktiver og besætning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 er 68 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zastrow ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabslovens nye bestemmelser om kapitalinteresser har medført at virksomhedens andele i andelsselskaber falder ind under den nye definition af kapitalinteresser.

Andelene er derfor reklassificeret fra posten "Andre værdipapirer og kapitalandele" til posten "Kapitalinteresser" under "Finansielle anlægsaktiver" i balancen. Ændringen har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt. Sammenligningstillene er rettet i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og vare under fremstilling omfatter reguleringer i besætning og fremstillede varer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, administration, forpagtning af jord, leje af anlæg mv.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Jord og grunde indregnes til kostpris, og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af markedsværdien på balancedagen. Opskrivningen føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen.

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Maskiner og inventar 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 brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Dræn	20 år	0 %
Driftsbygninger	10-30 år	0 %
Maskiner og inventar	5-15 år	0 %
Boliger	50-100 år	0 %

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andelskapital, andelshaverkonti, værdipapir og tilgodehavninger måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Varebeholdninger

Handelsbesætning måles efter første indregning til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter foder, måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Fremstillede varer og handelsvarer måles til dagsværdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat 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.

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

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.