



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Zastrow ApS
Strandgårdsvej 10
5450 Otterup

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 5/7 2021

Steen Benthin Rasmussen
Dirigent

CVR nr. 20 26 04 91

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 5. juli 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Odense, den 5. juli 2021

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 2020
	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 2020 udviser et overskud på kr. 2.195.669, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 40.017.883.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er efter regnskabsårets afslutning omdannet fra A/S til ApS pr. d. 23. juni 2021. Dette vurderes dog ikke at påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		4.810.395	5.469.472
Personaleomkostninger	1	-2.242.397	-2.430.716
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.206.531	-1.136.703
Andre driftsomkostninger		0	-567.368
Resultat før finansielle poster		1.361.467	1.334.685
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		1.458.969	863.708
Finansielle indtægter	3	158.653	104.807
Finansielle omkostninger	4	-171.673	-299.411
Resultat før skat		2.807.416	2.003.789
Skat af årets resultat	5	-611.747	-1.476.253
Årets resultat		2.195.669	527.536
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		0	8.500.000
Overført resultat		2.195.669	-7.972.464
		2.195.669	527.536

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		59.321.507	60.083.248
Produktionsanlæg og maskiner		1.582.847	1.087.637
		<u>60.904.354</u>	<u>61.170.885</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	1.421.970	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	2.193.299	2.179.201
Andre tilgodehavender	8	476.765	500.812
		<u>4.092.034</u>	<u>2.680.013</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>64.996.388</u>	<u>63.850.898</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		179.280	179.280
Besætning		3.081.975	3.348.195
		<u>3.261.255</u>	<u>3.527.475</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		718.224	2.215.595
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.304.008	3.265.017
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		159.486	1.796.533
Andre tilgodehavender		53.887	38.710
		<u>4.235.605</u>	<u>7.315.855</u>
Likvide beholdninger		<u>2.431.939</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.928.799</u>	<u>10.843.330</u>
Aktiver i alt		<u>74.925.187</u>	<u>74.694.228</u>

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		5.200.000	5.200.000
Reserve for opskrivninger		31.905.505	31.620.898
Overført resultat		2.912.378	716.709
		<u>40.017.883</u>	<u>37.537.607</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		3.389.799	3.873.315
		<u>3.389.799</u>	<u>3.873.315</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	9		
Gæld til realkreditinstitutter		24.383.991	25.042.959
Anden gæld		685.889	685.889
Periodeafgrænsningsposter		124.067	170.032
		<u>25.193.947</u>	<u>25.898.880</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	698.621	451.788
Kreditinstitutter		0	1.749.670
Deposita		61.800	85.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.708.743	1.052.618
Gæld til tilknyttede virksomheder		174.006	199.324
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.332.360	2.377.251
Selskabsskat		810.656	462.548
Anden gæld		537.372	1.006.027
		<u>6.323.558</u>	<u>7.384.426</u>
		<u>31.517.505</u>	<u>33.283.306</u>
Gældsforpligtelser i alt			
		<u>74.925.187</u>	<u>74.694.228</u>
Passiver i alt			
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2020	5.200.000	31.620.898	716.709	37.537.607
Årets resultat	0	0	2.195.669	2.195.669
Skat af egenkapitalbevægelser	0	284.607	0	284.607
Egenkapital 31. december 2020	5.200.000	31.905.505	2.912.378	40.017.883

Noter til årsrapporten

	2020 kr.	2019 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.064.842	2.213.535
Pensioner	126.122	161.554
Andre omkostninger til social sikring	51.433	55.627
	2.242.397	2.430.716
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	7
		2020 kr.
2 Oplysning om dagsværdi		
Besætning		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo		3.348.195
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		266.220
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		3.081.975
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98.365	5.692
Andre finansielle indtægter	60.288	99.115
	158.653	104.807
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.996	970
Andre finansielle omkostninger	165.677	298.441
	171.673	299.411

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	810.656	658.548
Årets udskudte skat	-483.516	-514.958
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.034.259
	327.140	1.177.849
 der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	611.747	1.476.253
Skat af egenkapitalbevægelser	-284.607	-298.404
	327.140	1.177.849
 6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2020	41.019.423	12.416.868
Tilgang i årets løb	0	940.000
	41.019.423	13.356.868
Kostpris 31. december 2020		
Opskrivninger 1. januar 2020	33.451.617	0
Opskrivninger 31. december 2020	33.451.617	0
	33.451.617	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	14.387.792	11.329.231
Årets afskrivninger	761.741	444.790
	15.149.533	11.774.021
Af- og nedskrivninger 31. december 2020		
	15.149.533	11.774.021
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	59.321.507	1.582.847

Noter til årsrapporten

	2020	2019	
	kr.	kr.	
7 Kapitalandele i kapitalinteresser			
Kostpris 1. januar 2020	0	0	
Tilgang i årets løb	1.421.970	0	
	<hr/>	<hr/>	
Kostpris 31. december 2020	1.421.970	0	
	<hr/>	<hr/>	
Værdireguleringer 1. januar 2020	0	0	
Årets resultat	1.458.969	863.708	
Udbytte modtaget	-1.458.969	-863.708	
	<hr/>	<hr/>	
Værdireguleringer 31. december 2020	0	0	
	<hr/>	<hr/>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>1.421.970</u>	<u>0</u>	
	<hr/>	<hr/>	
8 Finansielle anlægsaktiver			
	Andelshaver konti	Andre tilgodehaver	
	kr.	kr.	
Kostpris 1. januar 2020	2.179.201	500.812	
Tilgang i årets løb	14.098	0	
Afgang i årets løb	0	-24.047	
	<hr/>	<hr/>	
Kostpris 31. december 2020	2.193.299	476.765	
	<hr/>	<hr/>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>2.193.299</u>	<u>476.765</u>	
	<hr/>	<hr/>	
9 Langfristede gældsforpligtelser			
	Gæld		
	Gæld	31. december	Afdrag
	1. januar 2020	2020	næste år
	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	25.448.783	25.036.648	652.657
Anden gæld	685.889	685.889	0
Periodeafgrænsningsposter	215.996	170.031	45.964
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>26.350.668</u>	<u>25.892.568</u>	<u>698.621</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
			<u>21.504.547</u>
			<hr/>

Noter til årsrapporten

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.

Der er indgået forpagtnings- og lejeaftaler, der løber indtil 31/12 2021. Den samlede forpligtelse i restlejeperioden udgør 375 t.kr.

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 2020 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 2020 er 68 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zastrow ApS for 2020 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 2020 er aflagt i kr.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationensværdien 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.

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.

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 nettorealisationensværdi.

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 nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.