

Aulumgaard A/S

Buntmagervej 18, 7490 Aulum

CVR-nr. 26 61 20 04

Årsrapport for 2017

16. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018

Michael Steen Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017 for Aulumgaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 1. februar 2018

Direktionen

Michael Steen Petersen

Bestyrelse

Helle Leth Reinevald
formand

Lars Gantzel Pedersen

Knud Vagner Hvam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aulumgaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aulumgaard A/S for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Herning, den 1. februar 2018

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr. 33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aulumgaard A/S Buntmagervej 18 7490 Aulum
	Telefon: 96 41 21 00
	CVR-nr.: 26 61 20 04
	Stiftet: 15. maj 2002
	Hjemstedskommune: Herning
	Binavn: Aulumgård A/S
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Bestyrelse	Helle Leth Reinevald Lars Gantzel Pedersen Knud Vagner Hvam
Direktionen	Michael Steen Petersen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har primært bestået i opkøb af honning til videresalg, handel med foder til bier samt øvrig biavlsmateriel.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev som forventet eftersom omlægningsåret kun udgjorde 3 måneder og var lavsæson. Resultatet for de kommende 12 måneder forventes i samme niveau som 2016/17.

Sammenligningstal

Sidste år omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, og sammenligningstal er derfor ikke direkte sammenlignelige. Herudover er der konstateret fejl i præsentationen af balancetallene for sidste regnskabsperiode. Disse er rettet efter reglerne i årsregnskabsloven. Fejlene har ingen resultat effekt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 31. december

	Note	2017 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		397.167	3.901.917
Personaleomkostninger	1	-625.945	-2.164.617
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-53.182</u>	<u>-224.220</u>
Resultat af primær drift		-281.960	1.513.080
Andre finansielle indtægter		10.214	55.206
Andre finansielle omkostninger		<u>-55.740</u>	<u>-152.929</u>
Resultat før skat		-327.485	1.415.357
Skat af årets resultat	2	<u>71.203</u>	<u>-348.429</u>
Årets resultat		<u>-256.282</u>	<u>1.066.928</u>
Der foreslås fordelt således:			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Overført resultat		<u>-256.282</u>	<u>-2.933.072</u>
		<u>-256.282</u>	<u>1.066.928</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

	2017	2017
Note	DKK	DKK
Grunde og bygninger	3.246.991	3.280.563
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	182.942	202.552
Materielle anlægsaktiver	3.429.933	3.483.115
Anlægsaktiver	3.429.933	3.483.115
Råvarer og hjælpematerialer	864.351	744.868
Fremstillede varer og handelsvarer	3.375.250	7.680.065
Varebeholdninger	4.239.601	8.424.933
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.110.111	2.606.486
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	282.108
Tilgodehavende selskabsskat	15.970	0
Udsudte skatteaktiver	3 21.792	0
Andre tilgodehavender	16.500	224.211
Periodeafgrænsningsposter	90.100	96.326
Tilgodehavender	4 1.254.473	3.209.131
Likvide beholdninger	586.477	665.921
Omsætningsaktiver	6.080.551	12.299.985
Aktiver	9.510.484	15.783.100

Balance pr. 31. december

Passiver

	2017	2017
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	600.000	600.000
Overført resultat	1.672.727	1.911.174
Egenkapital	2.272.727	2.511.174
Hensættelse til udskudt skat	0	44.380
Hensatte forpligtelser	0	44.380
Gæld til realkreditinstitutter	1.575.453	1.610.009
Anden gæld	553.614	576.480
Langfristede gældsforpligtelser	2.129.067	2.186.489
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	142.534	142.662
Kreditinstitutter	1.772.520	3.943.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.628.445	6.234.160
Selskabsskat	0	273.947
Anden gæld	1.565.192	446.660
Kortfristede gældsforpligtelser	5.108.691	11.041.057
Gældsforpligtelser	7.237.757	13.227.546
Passiver	9.510.484	15.783.100
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Eventualforpligtelser	8	
Andre forhold	9	

Noter til årsrapporten

	2017 DKK	2016/17 DKK	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	577.936	1.968.824	
Pensioner	39.809	171.300	
Andre omkostninger til social sikring	8.201	24.493	
	<u>625.945</u>	<u>2.164.617</u>	
 Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>5</u>	<u>5</u>	
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	340.274	
Heraf skat vedrørende egenkapitaltransaktioner	-5.031	0	
Regulering af udskudt skat	<u>-66.172</u>	<u>8.155</u>	
	<u>-71.203</u>	<u>348.429</u>	
3 Udskudte skatteaktiver			
Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver og skattemæssigt underskud.			
4 Tilgodehavender			
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end et år efter balancetidspunktet.	<u>390.457</u>	<u>0</u>	
5 Egenkapital			
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	600.000	1.911.174	2.511.174
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	22.866	22.866
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-5.031	-5.031
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-256.282</u>	<u>-256.282</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u>600.000</u>	<u>1.672.727</u>	<u>2.272.727</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Heraf forfalder DKK 1.056.739 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.			

Der er indgået renteswap på nominel TDKK 1.977 med en rente på 5,18%, der forventes at holdes til udløb i 2028. Dagsværdien af renteswap er indregnet som langfristet gæld med TDKK 554.

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 1.767.405, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 3.246.991.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt DKK 1.600.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Herudover er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets debitorer, anlægsaktiver, varelager samt goodwill m.v. Pantet er på DKK 10.000.000.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen fra den 2. juni 2017. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9 Andre forhold

Der er konstateret fejl i præsentationen af balancetallene i årsrapporten for sidste regnskabsperiode, hvilket skyldes modregning af kreditore og debitorer på varebeholdninger og modregning af andre tilgodehavender under anden gæld.

Den beløbsmæssige konsekvens af fejlene er oplyst indledningsvist under anvendt regnskabspraksis. Fejlene har ingen resultat effekt og har alene betydning for sammenligningstallene i balancen, som er tilrettet hermed.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Aulumgaard A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Sidste år omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, og sammenligningstal er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Der henvises til noten "Andre forhold", hvori der er redegjort for væsentlige fejl.

Der er foretaget beløbsmæssig tilpasning af sammenligningstallene. De fundamentale fejl påvirker ikke egenkapitalen og den udskudte skat.

Korrektionen af de fejl har påvirket balancens hovedposter pr. 31. december 2017 væsentligt. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	1.374
▪ Egenkapital	TDKK	0
▪ Hensatte forpligtelser	TDKK	0
▪ Gældsforpligtelser	TDKK	1.374

Årets resultat er uændret.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Regnskabspraksis

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, betalinger til finansielle instrumenter samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder pr. 2. juni 2017.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

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. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%
Grunde afskrives ikke.		

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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