

Aalykke Landbrug ApS

Årsrapport 2022

CVR: 29414823

01.01.2022 – 31.12.2022

BREDVIGVEJ 12, 7400 HERNING

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 17. april 2023

Dirigent: Henrik Nørgaard Madsen



INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2022 for Aalykke Landbrug ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. april 2023

DIREKTION

Henrik Nørgaard Madsen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Aalykke Landbrug ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aalykke Landbrug ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. 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 revisorers 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 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.

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.

Herning, den 17. april 2023

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR nr. 31332699

Martin Dahl Nielsen

Statsautoriseret Revisor

mne47805

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Aalykke Landbrug ApS
Bredvigvej 12
7400 Herning

Telefon: 20118242
E-mail: Henrik@aalykkelandbrug.dk
CVR-nr.: 29414823
Stiftet: 15-03-06
Hjemsted: Herning Kommune

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022
Det er det 15. regnskabsår

DIREKTION

Henrik Nørgaard Madsen

REVISOR

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab
Birk Centerpark 24
7400 Herning

PENGEINSTITUT

Nordea Bank Danmark A/S
Helgolandsgade 20
7500 Holstebro

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabet beskæftiger sig inden for landbrugsproduktion, herunder primært produktion af kartofler og korn.

Produktionen af kartofler består af spisekartofler, læggekartofler til egen opformering, chipskartofler og industrikartofler til mel og pulverproduktion. Kornproduktionen er til fremavl.

VÆSENTLIGE ÆNDRINGER I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets produktion er uændret i forhold til sidste år. Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold har været som forventet.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	7.117.853	5.332.974
1	Personaleomkostninger	-2.154.201	-1.866.321
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-968.522	-937.709
	DRIFTSRESULTAT	3.995.130	2.528.944
2	Indtægter af kapitalinteresser	1.089.585	0
	Indtægter af finansielle anlægsaktiver	0	-42.000
	Finansielle indtægter	295.051	63.067
3	Finansielle omkostninger	-147.414	-212.493
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	5.232.352	2.337.518
	Skat af årets resultat	-1.130.872	-486.652
	ÅRETS RESULTAT	4.101.480	1.850.866
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	1.000.000	0
	Overført resultat	3.101.480	1.850.866
	Disponering i alt	4.101.480	1.850.866

BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	7.260.330	6.587.314
4	Materielle anlægsaktiver	7.260.330	6.587.314
	Kapitalinteresser	8.512.423	7.376.533
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.060.459	767.811
	Finansielle anlægsaktiver	9.572.882	8.144.344
	ANLÆGSAKTIVER	16.833.212	14.731.658
	Råvarer og hjælpematerialer	1.919.013	1.190.199
	Varer under fremstilling	0	38.071
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.789.657	2.246.000
	Varebeholdninger	4.708.670	3.474.270
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	144.698	469.965
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	442.751	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.234.476	3.924.164
	Andre tilgodehavender	3.441.941	2.231.200
	Periodeafgrænsningsposter	33.000	44.000
	Tilgodehavender	5.296.866	6.669.329
	Likvide beholdninger	1.511.942	868.957
	OMSÆTNINGSAKTIVER	11.517.478	11.012.556
	AKTIVER	28.350.690	25.744.214

BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	17.587.502	14.486.021
	Foreslået udbytte	1.000.000	0
	Egenkapital	18.712.502	14.611.021
	Hensættelser til udskudt skat	2.164.156	1.662.000
	Hensatte forpligtelser	2.164.156	1.662.000
	Gæld til kreditinstitutter	2.958.824	3.218.212
	Gæld til kapitalinteresser	823.696	1.089.018
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	0	109.550
5	Langfristede gældsforpligtelser	3.782.520	4.416.780
	Gæld til kreditinstitutter	689.831	703.348
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.324.619	289.798
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	947.593
	Gæld til kapitalinteresser	304.036	342.750
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	1.373.027	2.770.923
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.691.513	5.054.412
	GÆLDSFORPLIGTELSE	7.474.033	9.471.192
	PASSIVER	28.350.690	25.744.214
6	Eventualforpligtelser mv.		
7	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
8	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomhedsk apital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	125.000	14.486.021	0	14.611.021
Forslag til resultatdisponering		3.101.480	1.000.000	4.101.480
Udbetalt udbytte		0	0	0
Ultimo	125.000	17.587.502	1.000.000	18.712.502

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-1.902.116	-1.604.395
Pensioner	-186.666	-183.935
Andre omkostninger til social sikring	-65.419	-77.991
Personaleomkostninger	-2.154.201	-1.866.321
Antal heltidsbeskæftigede	5	6

2 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI		
Værdipapirer		
Ultimo	9.066.650	7.699.565
Ændring i dagsværdi værdipapirer	1.367.085	-42.000

3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-23.147	-28.542
Andre finansielle omkostninger	-124.267	-183.951
Finansielle omkostninger	-147.414	-212.493

NOTER

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Af de materielle anlægsaktiver er der leaset inventar til bogført værdi 4.365 tkr.

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
5	FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-717.883	-1.146.750
--------------------	----------	------------

NOTER

6 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

KAUTION

Der er afgivet kaution overfor alt mellemværende mellem H N M Holding ApS og Nordea Bank. Gæld pr. 31. december 2022 udgør 1.000 tkr.

LEJEAFtaler

Virksomheden har indgået lejeaftaler på leje af jord, bygninger og leveringsrettigheder. Lejeaftalerne har en restløbetid på 1 år med en samlet lejeforpligtelse på 2.801 tkr.

SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med H N M Holding ApS. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningsskredsen. Skyldig selskabsskat i koncernen er opgjort til 240 kr.

7 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Selskabet har afgivet pant i leveringsrettigheder til Karup Kartoffelmelsfabrik A.m.b.a. I alt 11.509 stk. leveringsretter til Karup Kartoffelmelsfabrik A.m.b.a. med en samlet bogført værdi på 1.726 tkr. er deponeret til sikkerhed for selskabets og H N M Holding ApSs bankgæld til Nordea Bank Danmark A/S. Gælden pr. 31. december 2022 udgør 969 tkr.

I alt 15.000 stk. leveringsretter til Karup Kartoffelmelsfabrik A.m.b.a med en bogført værdi på 2.250 tkr. er erhvervet med ejendomsforbehold til fordel for gæld til Karup Kartoffelmelsfabrik A.m.b.a.

I alt 8.000 stk. leveringsretter til AKD A.m.b.a. med en bogført værdi på 800 tkr. er erhvervet med ejendomsforbehold til fordel for gæld til AKD A.m.b.a.

I alt 3.000 stk. leveringsretter til KMC med en bogført værdi på 330 tkr. er erhvervet med ejendomsforbehold til fordel for gæld til KMC.

Driftsmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.365 tkr. jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtigelsen er pr. 31. december 2022 opgjort til 3.648 tkr.

Driftsmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 98 tkr., er finansieret på købekontrakt. Kontraktgæld er pr. 31. december 2022 opgjort til 31 tkr.

Nordea Bank Danmark A/S har transport i afregninger fra Karup Kartoffelmelsfabrik A.m.b.a. og tilgodehavender hos HNM Holding ApS.

Til sikkerhed for selskabets og H N M Holding ApSs bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	2.895 tkr.
Beholdninger	4.709 tkr.
Tilgodehavende fra salg	145 tkr.

NOTER

8 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

VALUTAOMREGNING

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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr og afgrøder indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter reguleringer i jordbeholdninger, besætning, fremstillede varer og handelsvarer.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere.

INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

Afkast herunder forrentning mm. af individuelle andelshaverkonti, der er kapitalinteresser, indregnes til kostpris som indtægter af kapitalinteresser.

Leveringsrettigheder, omfattende af kapitalinteresser, indregnes til dagsværdi (niveau 1) på balancedagen.

NOTER

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20 år	0 - 41 %

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem

NOTER

salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

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

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andelshaverkonti måles til kostpris, der omfatter tillagt købsvederlag og renter. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere genindvindingsværdi.

Leveringsrettigheder i forbindelse med salg af kartofler måles til dagsværdi på balancedagen (niveau 1).

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden. Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

NOTER

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående.

UDBYTTE

Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris .

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

DAGSVÆRDI

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et

NOTER

velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

