

Årsrapport for 2022

Kokkenborg ApS

Assensvej 9A, 5771 Stenstrup

CVR-nr. 29 41 51 53

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2023

Dorte Himmelstrup
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 2022	6
Balance pr. 31. december 2022	7
Noter	11
Egenkapitalopgørelse	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Kokkenborg 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 20. april 2023

Direktion

Jens Himmelstrup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Kokkenborg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kokkenborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 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.

Aarhus N, den 20. april 2023

DLBR Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 32 45 11 95

Jens Faurholt
registreret revisor
MNE-nr. mne33755

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kokkenborg ApS
Assensvej 9A
5771 Stenstrup

CVR-nr.: 29 41 51 53

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Hjemsted: Svendborg

Direktion

Jens Himmelstrup

Revisor

DLBR Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

Pengeinstitut

Nordea

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive landbrugsvirksomhed. Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af sopolte til avl og salg af smågrise.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 472.809, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 31.950.039.

Årets resultat og selskabets økonomiske udvikling anses ikke for tilfredsstillende i forhold til forventningerne ved årets begyndelse. Set i lyset af de geopolitiske udfordringer der opstod i 2022, den betydelige strukturel tilpasning inden for griseproduktion i Europa der har pågået i løbet af året og den positive trend i afsætningen af polte vi har oplevet i 4. kvartal, mener vi imidlertid, at vi som helhed er kommet fornuftigt gennem 2022.

Markedspriserne for salg af grise er i foråret 2023 under bedring. Omkostninger til foder og energi er dog fortsat ekstraordinært høje, bla. som følge af konflikten i Ukraine, hvorfor lønsomheden i produktion af grise er udfordret. Selskabet tilpasser produktionen til situationen, for opnåelse af bedst mulige lønsomhed. Forventningerne til 2023 med et positivt resultat fastholdes, og forventes at være højere end i 2022.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	2022 <small>kr.</small>	2021 <small>kr.</small>
Bruttofortjeneste		13.163.863	19.059.591
Personaleomkostninger	3	<u>-8.240.012</u>	<u>-10.410.899</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		4.923.851	8.648.692
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.267.016	-3.280.917
Andre driftsomkostninger	7	<u>-44.332</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		1.612.503	5.367.775
Finansielle indtægter		730.066	1.127.645
Finansielle omkostninger		<u>-1.723.432</u>	<u>-1.033.298</u>
Resultat før skat		619.137	5.462.122
Skat af årets resultat	4	<u>-146.328</u>	<u>-1.354.690</u>
Årets resultat		<u>472.809</u>	<u>4.107.432</u>
Foreslået udbytte		200.000	1.000.000
Overført resultat		<u>272.809</u>	<u>3.107.432</u>
		<u>472.809</u>	<u>4.107.432</u>

Balance pr. 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Betalingsrettigheder		0	25.714
Miljøgodkendelse		101.400	135.200
Immaterielle anlægsaktiver	5	101.400	160.914
Materielle anlægsaktiver			
Stambesætning		8.033.800	9.547.100
Grunde og bygninger	6	39.697.015	41.671.791
Produktionsanlæg og maskiner	6	10.911.110	11.479.834
Indretning af lejede lokaler	6	381.831	358.864
Materielle anlægsaktiver		59.023.756	63.057.589
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalinteresser		1.324.414	942.622
Andre værdipapirer og kapitalandele		404.000	404.000
Finansielle anlægsaktiver		1.728.414	1.346.622
Anlægsaktiver i alt		60.853.570	64.565.125
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		505.030	419.050
Handelsbesætning		10.063.374	3.749.219
Varebeholdninger		10.568.404	4.168.269

Balance pr. 31. december 2022 (Fortsat)

	Note	2022 kr.	2021 kr.
AKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.239.550	3.591.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.954	500
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		424.798	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		20.000	0
Andre tilgodehavender		203	552.346
Selskabsskat		28.741	536.882
Periodeafgrænsningsposter		215.254	20.140
Tilgodehavender		3.945.500	4.701.297
Værdipapirer			
Værdipapirer		3.531.700	4.329.994
Værdipapirer		3.531.700	4.329.994
Likvide beholdninger		1.289.862	4.251.827
Omsætningsaktiver i alt		19.335.466	17.451.387
Aktiver i alt		80.189.036	82.016.512

Balance pr. 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		31.625.039	31.352.011
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	1.000.000
Egenkapital i alt		<u>31.950.039</u>	<u>32.477.011</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		2.562.060	3.575.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.562.060</u>	<u>3.575.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital, kreditinstitut		3.068.248	3.765.864
Gæld til realkreditinstitutter		31.060.197	32.687.827
Leasingforpligtelser		252.853	0
Periodeafgrænsningsposter		28.193	56.387
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>34.409.491</u>	<u>36.510.078</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.527.855	2.480.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.342.307	2.746.558
Gæld til tilknyttede virksomheder		512.462	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.615.741	3.398.097
Anden gæld		1.248.581	809.601
Periodeafgrænsningsposter		20.500	20.125
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.267.446</u>	<u>9.454.423</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>45.676.937</u>	<u>45.964.501</u>
Passiver i alt		<u>80.189.036</u>	<u>82.016.512</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	31.352.230	1.000.000	32.477.230
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	272.809	200.000	472.809
Egenkapital 31. december 2022	125.000	31.625.039	200.000	31.950.039

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
1 Særlige poster		
Særlige udviklingsomkostninger vedr. avlsarbejde indgår i omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	<u>0</u>	<u>562.464</u>
	<u>0</u>	<u>562.464</u>
2 Oplysning om dagsværdi		
Handelsbesætning		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo		<u>3.749.219</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>-1.025.475</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>10.063.374</u>
Dagsniveau 1		
Værdipapirer		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo		<u>4.329.994</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>-464.645</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>3.531.700</u>
Dagsniveau 1		

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
3 Personalemkostninger		
Lønninger	6.987.277	6.397.782
Pensioner	844.824	3.790.164
Andre omkostninger til social sikring	407.911	222.953
	<u>8.240.012</u>	<u>10.410.899</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>22</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	481.118
Årets udskudte skat	146.328	895.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-21.428
	<u>146.328</u>	<u>1.354.690</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
	Betalingsrettig- heder	Miljøgodken- delse
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2022	<u>60.000</u>	<u>265.730</u>
Kostpris	<u>60.000</u>	<u>265.730</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	34.286	130.530
Årets afskrivninger	<u>25.714</u>	<u>33.800</u>
Af- og nedskrivninger	<u>60.000</u>	<u>164.330</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>0</u>	<u>101.400</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2022	54.707.228	20.118.520	358.864	75.184.612
Tilgang i årets løb	0	633.769	118.425	752.194
Afgang i årets løb	-95.000	0	0	-95.000
Kostpris	54.612.228	20.752.289	477.289	75.841.806
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	13.042.464	8.638.687	0	21.681.151
Årets afskrivninger	1.923.417	1.202.492	95.458	3.221.367
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-50.668	0	0	-50.668
	<u>14.915.213</u>	<u>9.841.179</u>	<u>95.458</u>	<u>24.851.850</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>39.697.015</u>	<u>10.911.110</u>	<u>381.831</u>	<u>50.989.956</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>315.245</u>	<u>0</u>	

7 Andre driftsomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Restafskrivning nedrevet driftsbygninger	<u>44.332</u>	<u>0</u>
	<u>44.332</u>	<u>0</u>

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital, kreditinstitut	4.580.864 ^{kr.}	3.868.248 ^{kr.}	800.000 ^{kr.}	0 ^{kr.}
Gæld til realkreditinstitutter	34.352.869	32.735.197	1.675.000	11.483.293
Leasingforpligtelser	0	291.611	38.758	0
Periodeafgrænsningsposter	56.387	42.290	14.097	0
	38.990.120	36.937.346	2.527.855	11.483.293

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med løbetider fra 1-5 år. Den samlede lejeforpligtelse er opgjort til 3.075 t.kr.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 32.727 t.kr. er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning med en bogført værdi på 62.310 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet virksomhedspant 2.100 t.kr. i selskabets besætning, varelagre, driftsinventar og simple fordringer der ikke er omfattet af ejendomspant. Aktiverne har en bogført værdi på 6.992 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebrev 5.500 t.kr. i selskabets ejendomme, der har en bogført værdi på 62.310 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kokkenborg ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

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

Nettoomsætningen ved salg af produkter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, samt ændring af i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling.

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 fremmed arbejde, vedligeholdelse af anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, administration, leje af anlæg m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdi hierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder indregnes ved første indregning til kostpris og derefter til kostpris fratrukket akkumulerende afskrivninger. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Afskrivningsperioden udgør 5 år og udløber 31. december 2022.

Omkostninger til udvidelse af miljøgodkendelser vedrørende hysdyrsproduktion indregnes i balancen til kostpris. Miljøgodkendelser afskrives lineært over 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20-35 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0 %
Boliger	50 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	%

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalinteresser samt andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til amortiseret kostpris, hvis dagsværdi er lavere nedskrives der til denne.

Varebeholdninger

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter foder, måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Stambesætning, optaget under materielle aktiver, måles til kostpris og med regulering for den værdiforringelse, der løbende finder sted for det enkelte dyr.

Handelsbesætning måles til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdi på papirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter bankindestående.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.