

ØLLINGEGÅRD APS AF 30/6 2012

BORUPVEJ 67, 3320 SKÆVINGE

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2017



Knud Foldschack

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Øllingegård ApS af 30/6 2012 Borupvej 67 3320 Skævinge CVR-nr.: 30 61 62 27 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Knud Foldschack, Formand Maria Synnøve Pagels Dorte Mette Jensen
Direktion	Knud Foldschack
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Merkur Bank Vesterbrogade 40 1620 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Øllingegård ApS af 30/6 2012.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. december 2017

Direktion:

Knud Foldschack

Bestyrelse:

Knud Foldschack
Formand

Maria Synnøve Pagels

Dorte Mette Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Øllingegård ApS af 30/6 2012

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øllingegård ApS af 30/6 2012 for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

København, den 22. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 6161

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34483

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive mejerivirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret 2016/17 realiseret et overskud på kr. 8.539.380 og egenkapitalen andrager ved udgangen af regnskabsåret kr. 3.958.391.

Selskabets resultat vurderes at være tilfredstillende.

Selskabet har i regnskabsåret solgt aktiviteten vedrørende mejeridriften til Naturmælk A.M.B.A., hvorefter mejeriets virksomhed inklusive goodwill, mejeriudstyr og øvrige driftsaktiviteter er overdraget til Naturmælk A.M.B.A. med virkning fra 31. december 2016.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i det nye regnskabsår omlagt lån og foretaget tiltag, der gør, at renteudgifterne vil blive reduceret betragteligt, for dermed at undgå et driftsmæssigt underskud af ikke acceptabel karakter. På tidspunktet for regnskabs aflæggelse har det første halve år medført et underskud i størrelsesordenen t.kr. 500, hvorved den økonomiske stilling er forringet.

Omlægningen af lån samt de fremtidige indtægter i form af en andel af købers overskud forventes at forbedre selskabets likviditet. Hertil kommer at koncernen har sikret opretholdelse af eksisterende bankkreditter og tilsagn om yderligere finansiering af likviditetsbehovet i koncernen for de kommende 12 måneder.

Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet - trods den anstrengte likviditet - kan forsætte sine aktiviteter.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning herudover indtruffet begivenheder af øvrig væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
NETTOOMSÆTNING		33.950.835	68.182
Vareforbrug		-23.453.901	-44.723
Andre driftsindtægter	1	14.582.449	372
Eksterne omkostninger		-4.294.867	-9.177
BRUTTORESULTAT		20.784.516	14.654
Personaleomkostninger	2	-8.227.982	-16.452
Af- og nedskrivninger		-1.596.486	-2.867
DRIFTSRESULTAT		10.960.048	-4.665
Andre finansielle indtægter	3	152.022	57
Andre finansielle omkostninger	4	-2.080.162	-2.056
RESULTAT FØR SKAT		9.031.908	-6.664
Skat af årets resultat	5	-492.528	67
ÅRETS RESULTAT		8.539.380	-6.597
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		8.539.380	-6.597
I ALT		8.539.380	-6.597

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Goodwill.....		0	7.800
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	7.800
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	9.269
Indretning af lejede lokaler.....		0	1.046
Materielle anlægsaktiver.....	7	0	10.315
Tilgodehavender.....		15.276.239	364
Finansielle anlægsaktiver.....	8	15.276.239	364
ANLÆGSAKTIVER.....		15.276.239	18.479
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	1.403
Varer under fremstilling.....		0	124
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	1.445
Varebeholdninger.....		0	2.972
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.238	8.560
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.444.019	1.570
Andre tilgodehavender.....		5.115.284	3.996
Tilgodehavende selskabsskat.....		66.743	67
Periodeafgrænsningsposter.....		5.616	539
Tilgodehavender.....		6.638.900	14.732
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	75
Værdipapirer.....		0	75
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.638.900	17.779
AKTIVER.....		21.915.139	36.258

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		176.000	176
Overført overskud.....		3.782.391	-4.757
EGENKAPITAL.....	9	3.958.391	-4.581
Anden gæld.....		0	1.218
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	0	1.218
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	0	244
Gæld til pengeinstitutter.....		14.094.621	13.712
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		139.692	8.213
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.714.723	3.759
Anden gæld.....		7.712	13.693
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.956.748	39.621
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	17.956.748	40.839	
PASSIVER.....	21.915.139	36.258	
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	13		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Særlige poster		2016/17 kr.	1
<p>Selskabet har i løbet af året frasolgt mejeridriften. Som særlige poster er der derfor i regnskabet indregnet gevinster og tab samt øvrige afledte poster, der er opstået i forbindelse med salget af selskabets aktivitet.</p>			
Personaleomkostninger			2
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2015/16: 17)</p>			
Løn og gager.....	7.687.501	15.498	
Pensioner.....	443.050	853	
Andre omkostninger til social sikring.....	97.431	101	
	8.227.982	16.452	
Andre finansielle indtægter			3
Tilknyttede virksomheder.....	150.902	57	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.120	0	
	152.022	57	
Andre finansielle omkostninger			4
Tilknyttede virksomheder.....	312.500	108	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.767.662	1.948	
	2.080.162	2.056	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	492.528	-67	
	492.528	-67	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2016.....		13.000.000	
Afgang.....		-13.000.000	
Kostpris 30. juni 2017.....		0	
Afskrivninger 1. juli 2016.....		5.200.000	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-5.850.000	
Årets afskrivninger		650.000	
Afskrivninger 30. juni 2017.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		0	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				7
		Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2016.....		13.824.176	1.119.423	
Afgang.....		-13.824.176	-1.119.423	
Kostpris 30. juni 2017.....		0	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		4.556.230	73.007	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-5.443.970	-131.753	
Årets afskrivninger		887.740	58.746	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....		0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		0	0	
Finansielle anlægsaktiver			Tilgodehavender	8
Kostpris 1. juli 2016.....			364.056	
Tilgang.....			15.276.239	
Afgang.....			-364.056	
Kostpris 30. juni 2017.....			15.276.239	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....			15.276.239	
Egenkapital				9
		Selskabskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....		176.000	-4.756.989	-4.580.989
Forslag til årets resultatdisponering.....			8.539.380	8.539.380
Egenkapital 30. juni 2017.....		176.000	3.782.391	3.958.391
Langfristede gældsforpligtelser				10
	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld.....	1.218.125	0	0	0
	1.218.125	0	0	0

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 809.	11
Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for A/S Slotsvænget, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for gæld på i alt t.kr. 14.095 til kreditinstitutter mv. foreligger der virksomhedspant på t.kr. 13.949.	12
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning Selskabet har i det nye regnskabsår omlagt lån og foretaget tiltag, der gør, at renteudgifterne vil blive reduceret betragteligt, for dermed at undgå et driftsmæssigt underskud af ikke acceptabel karakter. På tidspunktet for regnskabs aflæggelse har det første halve år medført et underskud i størrelsesordenen t.kr. 500, hvorved den økonomiske stilling er forringet. Omlægningen af lån samt de fremtidige indtægter i form af en andel af købers overskud forventes at forbedre selskabets likviditet. Hertil kommer at koncernen har sikret opretholdelse af eksisterende bankkreditter og tilsagn om yderligere finansiering af likviditetsbehovet i koncernen for de kommende 12 måneder.	13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Øllingegård ApS af 30/6 2012 for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som 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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.