

Hestlund ApS

Årsrapport 2023

CVR: 31591481

01.01.2023 – 31.12.2023

HESTLUNDVEJ 6, 7441 BORDING

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 25. juni 2024

Dirigent: Ole Overgaard



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 2023 for Hestlund 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 25. juni 2024

DIREKTION

Ole Overgaard

Per Overgaard

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Hestlund ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hestlund ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

VÆSENTLIG USIKKERHED VEDRØRENDE FORTSAT DRIFT

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 0, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om den løbende finansiering, indtil der findes en varig løsning på den finansielle situation. Det er ledelsens vurdering, at løsningen findes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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 25. juni 2024

SAGRO I/S

CVR nr. 27428843

Alice Kjær

Registreret revisor

mne18311

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Hestlund ApS
Hestlundvej 6
7441 Bording

Telefon: 86861266
CVR-nr.: 31591481
Stiftet: 26-06-2008
Hjemsted: 7441 Bording

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023
Det er det 15. regnskabsår

DIREKTION

Ole Overgaard
Per Overgaard

REVISOR

SAGRO I/S
Birk Centerpark 24
7400 Herning
Telefon 70212040

PENGEINSTITUT

Danske Andelskassers Bank A/S
Strøget 36
7430 Ikast

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er ejerskab af datterselskab samt udlejning af landbrugsjord, bygninger og produktionsanlæg.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets regnskab er ikke tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af fortsat finansiering fra pengeinstitut, hvilket ledelsen jf. note 1 forventer opretholdt indtil der er fundet en langsigtet løsning.

RESULTATOPGØRELSE

		2023	2022
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	2.383.258	2.672.265
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-4.031.922	-958.649
	Andre driftsomkostninger	-693.818	-821.100
	DRIFTSRESULTAT	-2.342.482	892.516
3	Finansielle indtægter	408.545	258.662
4	Finansielle omkostninger	-1.750.045	-1.482.736
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-3.683.982	-331.558
	Skat af årets resultat	-439.000	87.000
	ÅRETS RESULTAT	-4.122.982	-244.558
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	-4.122.982	-244.558
	Disponering i alt	-4.122.982	-244.558

BALANCE

	2023	2022
NOTE	KR.	KR.
Aktiver		
Jord	21.450.000	21.400.000
Bygninger og installationer	7.201.455	11.343.361
Produktionsanlæg og maskiner	298.651	675.731
5 Materielle anlægsaktiver	28.950.106	33.419.092
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.074.752	4.074.752
Finansielle anlægsaktiver	4.074.753	4.074.753
ANLÆGSAKTIVER	33.024.859	37.493.845
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.325	56.259
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.246.827	743.804
Andre tilgodehavender	178.372	164.732
Skatteaktiv	0	107.000
Tilgodehavender	1.450.524	1.071.795
Likvide beholdninger	366	116.922
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.450.890	1.188.717
AKTIVER	34.475.749	38.682.562

BALANCE

		2023	2022
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overkurs ved emission	21.525.760	21.525.760
	Reserve for opskrivning	805.000	1.178.152
	Øvrige reserver	268.088	0
	Overført resultat	-14.587.366	-10.579.294
	Egenkapital	8.136.482	12.249.618
	Gæld til kreditinstitutter	21.898.341	21.808.017
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	2.000.000
	Anden gæld	0	114.910
7, 6	Langfristede gældsforpligtelser	23.898.341	23.922.927
	Gæld til kreditinstitutter	1.528.665	1.487.773
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.731	26.955
	Anden gæld	898.530	995.289
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.440.926	2.510.017
	GÆLDSFORPLIGTELSE	26.339.267	26.432.944
	PASSIVER	34.475.749	38.682.562
1	Going concern		
8	Eventualforpligtelser mv.		
9	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
10	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomhed	Overkurs ved	Reserve for	Øvrige	Overført	I alt
	s- kapital	emission	opskrivning	reserver	resultat	
Primo	125.000	21.525.760	1.178.152	0	-10.579.294	12.249.618
Opskrivninger i året			-373.152	268.088		-105.064
Dagsværdireg. ført via egenkapital					114.910	114.910
Forslag til resultatdisponering				0	-4.122.982	-4.122.982
Ultimo	125.000	21.525.760	805.000	268.088	-14.587.366	8.136.482

NOTER

1 GOING CONCERN

Kreditfaciliteter

Selskabets kreditfaciliteter forhandles løbende med selskabets pengeinstitut. Banken bevilger begrænsede kreditfaciliteter for 1-2 måneder ad gangen. Der arbejdes på en mere varig løsning på selskabets finansielle situation.

NOTER

	2023	2022
	KR.	KR.

2 PERSONALEOMKOSTNINGER

Antal heltidsbeskæftigede	1	1
---------------------------	---	---

3 FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	394.598	249.921
Andre finansielle indtægter	13.947	8.741
Finansielle indtægter	408.545	258.662

4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-139.000	-86.640
Andre finansielle omkostninger	-1.611.045	-1.396.096
Finansielle omkostninger	-1.750.045	-1.482.736

I posten realiseret tab indgår betalinger på renteswap 116 tkr. Renteswappen omlægger variabel EUBOR 3M rente til 5,215 % rente vedr. 2.000.000 eur. Swappen, som er indgået med Nykredit Bank, er udløbet i 2023.

NOTER

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Der er opskrevet 805 tkr. på jord. Uden denne ville bogført værdi af jord være 20.645 tkr.

NOTER

	2023	2022
	KR.	KR.
6 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI		

Finansielle kontrakter under egenkapital

Ultimo	0	-114.910
Ændring i dagsværdi finansielle kontrakter	114.910	959.781

7 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-22.126.545	-23.922.927
--------------------	-------------	-------------

NOTER

8 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

SAMBESKATNING

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med dattervirksomheden Overgaard Genetics ApS, og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør på balancedagen t.kr. 0.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Kautionsforpligtelser

Der er tiltrådt selvskyldnerkaution, der ligger til sikkerhed for bankgæld i selskaberne Overgaard Genetics ApS og Linnebjerg ApS 23.833 tkr. Heraf vedrører 22.342 tkr. tilknyttet virksomhed.

Der er endvidere afgivet selvskyldnerkaution i forhold til Overgaard Genetics ApS vedr. gæld til Dansk Landbrugskapital på 11.146 tkr.

9 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.898 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 28.651 tkr. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 299 tkr., skønnes 299 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerantebreve på i alt 31.619 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 28.651 tkr. samt øvrige materielle anlægsaktiver hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 299 tkr. Heraf er ejerantebreve på i alt 31.619 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld i Hestlund ApS, Linnebjerg ApS og Overgaard Genetics ApS 25.362 tkr.

EU-betalingsrettigheder er pantsat for ialt 450 tkr. og anparter i Overgaard Genetics ApS ialt 400 tkr. til sikkerhed for bankgæld i Hestlund ApS, Linnebjerg ApS og Overgaard Genetics ApS 25.362 tkr.

Den bogførte værdi af betalingsrettigheder udgør 0 kr. og af Overgaard Genetics ApS 1 kr.

Anparterne i Hestlund ApS er stillet til sikkerhed for bankgæld.

NOTER

10 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

KONCERNFORHOLD

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætning der omfatter udlejning af fast ejendom og inventar indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Indtægten indregnes i takt med ydelsens levering.

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.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder bl.a. fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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

NOTER

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.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 posterings direkte i egenkapitalen.

BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Jord, grunde og bygninger indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af markedsværdien på balancedagen. Opskrivning fratrukket udskudt skat føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Produktionsanlæg og maskiner 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
Bygninger og installationer	20-50 år	0-3 mio kr.
Produktionsanlæg og maskiner	8-15 år	0 %

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostpris overstiger genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

NOTER

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

TILGODEHAVENDER

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

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi (niveau 2). Dagsværdien på statusdagen vises i henholdsvis andre tilgodehavender eller anden gæld.

Renteswap måles til dagsværdi (niveau 2). Værdien er opgjort af Nykredit og medtaget til den oplyste værdi.

Ændring i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes direkte på egenkapitalen.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

EGENKAPITAL

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.

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.

NOTER

GÆLDSFORPLIGTELSER

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 .

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 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.