



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GJERSHOLT APS
GJERSHOLTVEJ 9, 9750 ØSTERVRÅ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. april 2022

Rasmus Hugaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Gjersholt ApS Gjersholtvej 9 9750 Østervrå |
| | CVR-nr.: 31 61 32 05 Stiftet: 30. juni 2008 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Ove Haugaard, formand Solveig Haugaard Rasmus Haugaard Lone Haugaard |
| Direktion | Lone Haugaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Nykredit Bank Tankedraget 25 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Gjersholt ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 22. april 2022

Direktion:

Lone Haugaard

Bestyrelse:

Ove Haugaard
Formand

Solveig Haugaard

Rasmus Haugaard

Lone Haugaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Gjersholt ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gjersholt ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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 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 regnskabsbrugere 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.

Aalborg, den 22. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste formål er at drive landbrugsvirksomhed samt eje kapitalandele i andre selskaber eller virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventning.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOTAB | | -179.454 | -97.258 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -12.700 | -60.956 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -351.530 | -307.015 |
| DRIFTSRESULTAT | | -543.684 | -465.229 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | 2 | 34.094.459 | 25.850.276 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 964 | 7.984 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 4 | -443.558 | -506.613 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 33.108.181 | 24.886.418 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | 218.050 | 212.048 |
| ÅRETS RESULTAT | | 33.326.231 | 25.098.466 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 34.094.459 | 25.850.276 |
| Overført resultat..... | | -768.228 | -751.810 |
| I ALT | | 33.326.231 | 25.098.466 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 48.108.431 | 45.845.303 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 805.344 | 377.059 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 48.913.775 | 46.222.362 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 129.155.172 | 110.629.458 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 0 | 710.651 |
| Andre værdipapirer..... | | 112.415 | 112.415 |
| Andre tilgodehavender..... | | 750.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 130.017.587 | 111.452.524 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 178.931.362 | 157.674.886 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 6.600 | 6.600 |
| Varebeholdninger..... | | 6.600 | 6.600 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 0 | 867 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 320.721 | 328.527 |
| Andre tilgodehavender..... | | 140.303 | 470.989 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 366.856 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 1.647.206 | 519.847 |
| Tilgodehavender..... | | 2.475.086 | 1.320.230 |
| Likvide beholdninger..... | | 5.582.853 | 272.506 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 8.064.539 | 1.599.336 |
| AKTIVER..... | | 186.995.901 | 159.274.222 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital..... | | 138.900 | 138.900 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 120.530.172 | 103.095.555 |
| Overført overskud..... | | 43.245.422 | 25.873.364 |
| EGENKAPITAL..... | | 163.914.494 | 129.107.819 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 2.565.448 | 2.246.793 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 2.565.448 | 2.246.793 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 18.026.076 | 18.327.853 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 18.026.076 | 18.327.853 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 322.065 | 321.353 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 737.342 | 209.082 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 7.659.475 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 0 | 498 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 721.573 | 291.326 |
| Anden gæld..... | | 708.903 | 1.110.023 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.489.883 | 9.591.757 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 20.515.959 | 27.919.610 |
| PASSIVER..... | | 186.995.901 | 159.274.222 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 11 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|--|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021..... | 138.900 | 102.565.109 | 26.403.811 | 129.107.820 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 34.094.459 | -768.228 | 33.326.231 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | |
| Nettoregulering af sikringsinstrumenter..... | | 1.480.443 | | 1.480.443 |
| Overførsler | | | | |
| Afgang/ophør..... | | -11.159.839 | 11.159.839 | 0 |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -6.450.000 | 6.450.000 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 138.900 | 120.530.172 | 43.245.422 | 163.914.494 |

NOTER

| | 2021 kr. | 2020 kr. | Note |
|---|------------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 12.500 | 60.000 | |
| Pensioner..... | 0 | 211 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 200 | 745 | |
| | 12.700 | 60.956 | |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 2 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 23.045.271 | 22.825.704 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 11.049.188 | 3.024.572 | |
| | 34.094.459 | 25.850.276 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 513 | 435 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 451 | 7.549 | |
| | 964 | 7.984 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 4 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 62.282 | 152.655 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 381.276 | 353.958 | |
| | 443.558 | 506.613 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -517.489 | -228.521 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | -19.216 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 318.655 | 16.473 | |
| | -218.050 | -212.048 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 6 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| | Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 47.217.588 | 727.141 | |
| Tilgang..... | 2.499.405 | 535.000 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 49.716.993 | 1.262.141 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 1.372.285 | 350.082 | |
| Årets afskrivninger | 236.277 | 106.715 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 1.608.562 | 456.797 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 48.108.431 | 805.344 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|--------------------------|--|--|--------------------------|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 7 |
| | | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | 8.625.000 | 150.000 | | |
| Afgang..... | | 0 | -150.000 | | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | 8.625.000 | 0 | | |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | | 102.004.458 | 560.651 | | |
| Udloddet resultat | | -6.000.000 | -450.000 | | |
| Årets værdireguleringer | | 23.045.271 | 784.475 | | |
| Egenkapitalbevægelser..... | | 1.480.443 | 0 | | |
| Andre reguleringer..... | | 0 | -895.126 | | |
| Værdireguleringer 31. december 2021..... | | 120.530.172 | 0 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | 129.155.172 | 0 | | |
| | | Andre værdipapirer | Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | 112.415 | 0 | | |
| Tilgang..... | | 0 | 4.949.510 | | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | 112.415 | 4.949.510 | | |
| Årets nedskrivning..... | | 0 | 4.199.510 | | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021..... | | 0 | 4.199.510 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | 112.415 | 750.000 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 8 |
| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt | |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 18.348.141 | 322.065 | 17.240.339 | 18.649.206 | |
| | 18.348.141 | 322.065 | 17.240.339 | 18.649.206 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 9 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Selskabet hæfter med hele sin formue som interessent i Gjersholtvej 15 I/S. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen. | | | | | |

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.840 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 48.108 tkr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

I forbindelse med salg af associeret virksomhed i 2021, er der indgået aftale om tillæg for earn-out, med en måleperiode fra 2021-2023. Earn-ouden har en beregnet værdi på 4.950 tkr. (kapitaliseret værdi).

Under det forhold, at earn-ouden indeholder variable elementer, baseret på den fremtidige indtjening i den frasolgte virksomhed, er der forbundet en vis usikkerhed hermed.

Det er dog ledelsens vurdering, at selskabet vil modtage earn-out på 750 tkr., men det er dog forbundet med en væsentlig usikkerhed.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gjersholt ApS for 2021 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.

Lejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Optrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til 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, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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 |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 15-50 år | 0-85 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-14 år | 0 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.