

# Mosevang Mælk ApS

## Årsrapport 2022

**CVR: 32365469**

**01.01.2022 – 31.12.2022**

**RIBEVEJ 13A, 6683 FØVLING**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den: 8. juni 2023

---

Dirigent: Henrik Henneberg



# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>4</b>
Ledelsespåtegning.....	4
Revisionspåtegning.....	5
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>8</b>
Selskabsoplysninger.....	8
Ledelsesberetning.....	9
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>10</b>
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter.....	14

# LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2022 for Mosevang Mælk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 8. juni 2023

## DIREKTION

---

Brian Lykkebo Nielsen

## BESTYRELSE

---

Torben Vejrup Pedersen

---

Brian Lykkebo Nielsen

# REVISIONSPÅTEGNING

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Mosevang Mælk ApS

### KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Mosevang Mælk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 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

# REVISIONSPÅTEGNING

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

# REVISIONSPÅTEGNING

Bilund, den 8. juni 2023  
Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR nr. 31332699

---

Henriette Nielsen  
Registreret revisor  
mne35390

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

Mosevang Mælk ApS  
Ribevej 13a  
6683 Føvling

CVR-nr.: 32365469  
Stiftet: 17. august 2009  
Hjemsted: Vejen Kommune

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## **DIREKTION**

Brian Lykkebo Nielsen

## **REVISOR**

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab  
Majsmarken 1  
7190 Billund  
Telefon 76602266



# LEDELSESBERETNING

## **VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Virksomhedens aktiviteter er mælkeproduktion. Produktionen foregår i lejede lokaler.

## **BEGIVENHEDER EFTER STATUSDAGEN**

I maj nedbrændte vores foderhal, heldigvis kom hverken dyr eller mennesker til skade i forbindelse med branden. Branden har ingen væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

# RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>52.562.282</b>	<b>21.221.881</b>
1	Personaleomkostninger	-11.949.255	-8.901.242
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-1.733.213	-983.215
	Andre driftsomkostninger	-44.722	0
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>38.835.092</b>	<b>11.337.424</b>
	Indtægter af kapitalinteresser	67.336	60.844
2	Finansielle indtægter	735.139	259.306
3	Finansielle omkostninger	-210.245	-164.721
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>39.427.322</b>	<b>11.492.853</b>
	Skat af årets resultat	-8.642.057	-2.532.559
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>30.785.265</b>	<b>8.960.294</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	Overført resultat	28.785.265	8.960.294
	<b>Disponering i alt</b>	<b>30.785.265</b>	<b>8.960.294</b>

# BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Aktiver</b>		
	Bygninger og installationer	1.387.174	1.286.898
	Produktionsanlæg og maskiner	7.872.807	5.811.372
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9.259.981</b>	<b>7.098.270</b>
	Kapitalinteresser	5.295.518	4.574.906
	Andre værdipapirer og kapitalandele	292.576	78.502
	Andre tilgodehavender	100.000	100.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5.688.094</b>	<b>4.753.408</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>14.948.075</b>	<b>11.851.678</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	6.377.379	3.431.413
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>6.377.379</b>	<b>3.431.413</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	177.855	1.682.866
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.453.561	16.064.418
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	9.179.161	7.101.905
	Andre tilgodehavender	7.584.640	660.093
	Periodeafgrænsningsposter	19.240.348	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>47.635.565</b>	<b>25.509.282</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.693.059</b>	<b>3.408</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>65.706.003</b>	<b>28.944.103</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>80.654.078</b>	<b>40.795.781</b>

# BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	46.753.616	23.584.352
	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	<b>Egenkapital</b>	<b>48.878.616</b>	<b>23.709.352</b>
	Hensættelser til udskudt skat	2.475.000	2.243.000
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>2.475.000</b>	<b>2.243.000</b>
5	Gæld til kreditinstitutter	283.071	612.976
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	877.062	859.022
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.160.133</b>	<b>1.471.998</b>
	Gæld til kreditinstitutter	191.959	1.263.639
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.032.171	5.677.075
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.214.512	1.262.407
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	701.687	5.168.310
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>28.140.329</b>	<b>13.371.431</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>29.300.462</b>	<b>14.843.429</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>80.654.078</b>	<b>40.795.781</b>
7	<b>Eventualforpligtelser mv.</b>		
8	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		
10	<b>Anvendt regnskabspraksis</b>		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomhedsk apital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	125.000	23.584.352	0	23.709.352
Forslag til resultatdisponering		28.785.265	2.000.000	30.785.265
Udbetalt udbytte		0	0	0
Koncerntilskud	0	-5.616.000		-5.616.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>46.753.616</b>	<b>2.000.000</b>	<b>48.878.616</b>

# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.

## 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-9.808.982	-7.928.622
Pensioner	-1.915.958	-733.702
Andre omkostninger til social sikring	-224.315	-238.918
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-11.949.255</b>	<b>-8.901.242</b>
Antal heltidsbeskæftigede	28	26

## 2 FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	442.786	173.186
Andre finansielle indtægter	292.353	86.120
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>735.139</b>	<b>259.306</b>

## 3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-44.604	-7.504
Andre finansielle omkostninger	-165.641	-157.217
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-210.245</b>	<b>-164.721</b>

# NOTER

## 4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

### LEASING

I materielle aktiver indgår leasingaktiver med en regnskabsmæssig værdi på i alt tkr. 504

# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
<b>5 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER</b>		
Leasingforpligtelser	-283.071	-612.976
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>	<b>-283.071</b>	<b>-612.976</b>

## 6 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

**Supplerende oplyses:**

Forfald efter 5 år	-877.062	-859.022
--------------------	----------	----------



# NOTER

## 7 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

### KAUTION

Der er afgivet ubegrænset kaution overfor Mosevang Ejendomme ApS, Mosevang Mark ApS og Vejrup Syd Invest ApS overfor Jyske Bank.

Der er afgivet kaution for mellemregninger overfor AM 200 ApS og Linette Westergaard Holding ApS overfor Jyske Bank.

### LEJEAFtaler

Virksomheden har indgået lejeaftaler på leje af bygninger. Lejeaftalerne har en restløbetid på 6 mdr. med en samlet lejeforpligtelse på 5.111 tkr.

Virksomheden har indgået lejeaftaler på leje af besætning. Lejeaftalerne har en restløbetid på 18 måneder med en samlet lejeforpligtelse på 773 tkr.

### OPERATIONEL LEASING

Virksomheden har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig leasingydelse på 226 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 27 mdr. med en samlet restleasingydelse på 508 tkr.

### SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationsselskab. Selskabet hæfter sammen med moderselskabet og andre helejede datterselskaber solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen udgør 13.979 tkr.

## 8 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 504 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2022 opgjort til 475 tkr.

Virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer/varedebitorer, drivmidler mv., lagerbeholdninger, besætning, motorkøretøjer, driftsinventar/materiel. Regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør tkr.:

Beholdninger	6.377
Inventar	7.369
Tilgodehavender fra salg	8.346

Selskabet har givet transport i afregninger m.v. fra Arla til Jyske Bank

Selskabet har givet transport i afregninger m.v. fra Danish Crown til Jyske Bank

# NOTER

9

## EJERFORHOLD

Nedenstående selskab, hvori Mosevang Mælk ApS indgår som dattervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Torben Vejrup Pedersen Holding ApS  
Hejrskovvej 16  
6670 Holsted

# NOTER

## 10 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### **NETTOOMSÆTNING**

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

### **BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB**

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

### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

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

### **OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER**

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

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

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

### **PERSONALEOMKOSTNINGER**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

# NOTER

## INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

Afkast af individuelle andelshaverkonti, der er kapitalinteresser, indregnes som indtægter af kapitalinteresser.

## FINANSIELLE POSTER

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

## SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Torben Vejrup Pedersen Holding ApS som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

## BALANCE

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	0-30 år	0 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0 %

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

## NOTER

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

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

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Kapitalinteresser der ikke er associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi svarende til børskurs på balancedagen (niveau 1). Ikke børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Værdipapirer måles til dagsværdi svarende til børskurs på balancedagen (niveau 1). Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Andelshaverkonti måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

### **VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER**

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

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

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

### **VAREBEHOLDNINGER**

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

## NOTER

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

### TILGODEHAVENDER

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

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

### PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

### UDBYTTE

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

### SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### GÆLDSFORPLIGTELSE

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### DAGSVÆRDI

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke

## NOTER

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.

