



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

GOUL 2011 APS
DALGÅRDVEJ 11, 7860 SPØTTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. april 2024

Esper Goul Jensen

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.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GOUL 2011 ApS Dalgårdvej 11 7860 Spøttrup
	CVR-nr.: 34 07 25 15 Stiftet: 30. november 2011 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Esper Goul Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Sparekassen Balling Søndergade 12 A, Balling 7860 Spøttrup
Advokat	DAHL Viborg Advokatpartnerselskab Lundborgvej 18 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for GOUL 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 4. april 2024

Direktion:

Esper Goul Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i GOUL 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GOUL 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 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 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.

Skive, den 4. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handelsservice- og udlejningsvirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Egne kapitalandele

	2023	2022
	kr.	kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
Anpartar, 50 stk. a nom. 1.000 kr.....	50.000	50.000
	50.000	50.000
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Goul 2011 ApS.....	10,0	10,0
	10,0	10,0

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.498.520	8.024.262
Personaleomkostninger.....	1	-3.420.957	-4.301.150
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....		-3.935.578	-2.437.307
Andre driftsomkostninger.....		-450.360	-1.059.934
DRIFTSRESULTAT		6.691.625	225.871
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2	9.907.865	16.155.223
Andre finansielle indtægter.....	3	5.560.218	6.131.262
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-9.868.584	-6.320.331
RESULTAT FØR SKAT		12.291.124	16.192.025
Skat af årets resultat.....	5	-457.378	-73.396
ÅRETS RESULTAT		11.833.746	16.118.629
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode.....		9.907.865	16.155.223
Overført resultat.....		1.925.881	-36.594
I ALT		11.833.746	16.118.629

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		136.320.423	106.462.540
Produktionsanlæg og maskiner.....		20.164.196	12.071.727
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.259.515	1.885.253
Materielle anlægsaktiver.....	6	157.744.134	120.419.520
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		62.826.651	52.918.786
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		157.258	157.258
Finansielle anlægsaktiver.....	7	62.983.909	53.076.044
ANLÆGSAKTIVER.....		220.728.043	173.495.564
Biologiske aktiver - handelsbesætning.....		0	11.959.352
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		47.660	333.250
Varebeholdninger.....		47.660	12.292.602
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		27.500	459.763
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		42.278.478	67.411.041
Andre tilgodehavender.....		5.055.423	3.245.268
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	521.604
Periodeafgrænsningsposter.....		224.864	750.354
Tilgodehavender.....		47.586.265	72.388.030
Likvide beholdninger.....		855.553	203.562
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		48.489.478	84.884.194
AKTIVER.....		269.217.521	258.379.758

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		42.226.651	32.847.346
Overført resultat.....		58.055.046	55.600.605
EGENKAPITAL.....		100.781.697	88.947.951
Hensættelser til udskudt skat.....		837.000	637.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		837.000	637.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		59.934.606	62.662.496
Gæld til pengeinstitutter.....		2.988.463	1.268.779
Anden gæld.....		5.204.758	14.628.138
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	68.127.827	78.559.413
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.812.048	2.938.384
Gæld til pengeinstitutter.....		23.003.941	1.414.576
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.229.199	4.854.025
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		65.341.985	63.449.813
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		12.432	895
Selskabsskat.....		257.378	0
Anden gæld.....		5.814.014	17.577.701
Kortfristede gældsforpligtelser.....		99.470.997	90.235.394
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		167.598.824	168.794.807
PASSIVER.....		269.217.521	258.379.758
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	32.847.346	55.600.605	88.947.951
Forslag til resultatdisponering.....		9.907.865	1.925.881	11.833.746
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-528.560	528.560	0
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	42.226.651	58.055.046	100.781.697

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	7	8	
Løn og gager.....	2.970.600	3.859.943	
Pensioner.....	185.208	231.783	
Andre omkostninger til social sikring.....	67.394	88.417	
Andre personaleomkostninger.....	197.755	121.007	
	3.420.957	4.301.150	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	9.907.865	16.155.223	
	9.907.865	16.155.223	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.037.439	2.890.652	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.522.779	3.240.610	
	5.560.218	6.131.262	
Øvrige finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	4.579.600	3.470.956	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.288.984	2.849.375	
	9.868.584	6.320.331	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	257.378	-521.604	
Regulering af udskudt skat.....	200.000	595.000	
	457.378	73.396	
Materielle anlægsaktiver			6
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023.....	114.908.776	20.415.321	2.539.610
Tilgang.....	33.223.890	10.103.179	940.653
Afgang.....	-2.350.000	0	-1.461.147
Kostpris 31. december 2023.....	145.782.666	30.518.500	2.019.116
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	8.446.236	8.343.594	654.357
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-443.041	0	-360.575
Årets afskrivninger	1.459.048	2.010.710	465.819
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	9.462.243	10.354.304	759.601
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	136.320.423	20.164.196	1.259.515

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2023.....	20.639.201	157.258	
Tilgang.....	0	0	
Kostpris 31. december 2023.....	20.639.201	157.258	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	33.865.268	0	
Årets resultat	8.322.182	0	
Værdireguleringer 31. december 2023	42.187.450	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	1.585.683	0	
Korrektion til tidligere års afskrivninger.....	-1.585.683	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	62.826.651	157.258	
Kapitalandele i dattervirksomheder			
Navn og hjemsted			Ejerandel
Sønderupgård A/S, Skive.....			100 %
RS Gris ApS, Skive.....			100 %
LECA Gris ApS, Skive.....			100 %
PL Agro, Vile ApS, Skive.....			100 %
LC Gris ApS, Skive.....			80 %
LECA Slattesvin ApS, Skive (datter-datter).....			100 %
Langfristede gældsforpligtelser			8
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	31/12 2022 gæld i alt		
Gæld til realkreditinstitutter.....	62.746.654	2.812.048	48.590.057
Gæld til pengeinstitutter.....	4.348.463	1.360.000	0
Anden gæld.....	9.818.646	4.613.888	0
	76.913.763	8.785.936	48.590.057
			85.329.033

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Goul 2011 ApS er part i enkelte igangværende retssager, hvor selskabet afkræves betaling for et par forhold. Ledelsen i Goul 2011 ApS er af den opfattelse at kravene mod selskabet er uretmæssige samt at selskabet har optrådt loyalt i overensstemmelse med gældende aftaler og at udfaldet af disse retssager derfor må falde positivt ud for selskabet. Sagerne er juridisk komplekse hvorfor der på nuværende tidspunkt er usikkerhed om retssagernes resultat, herunder den beløbsmæssige effekt.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HOT 064708 Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og banklån på 62.747 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, samt stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg, lagre, driftsinventar og materiel.

Selskabet har kautioneret for gæld til datterselskaber overfor realkredit- og pengeinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GOUL 2011 ApS for 2023 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabskabet for HOT 064708 Holding ApS, Dalgårdsvej 11, 7860 Spøttrup, CVR-nummer 34 07 23 45.

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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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 og tillæg af indtægtsført negativ 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af resultat

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.

BALANCEN

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.

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.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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 dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er noterede.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 låneoptagelse 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 nominal værdi.