



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Tjørntved A/S
Skovsbovej 14
5900 Rudkøbing

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

(9. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den / 2021

Peter Oldenbjerg
Dirigent

CVR nr. 34 60 38 20

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	6
Balance pr. 31. december 2020	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Tjørntved A/S.

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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 18. marts 2021

Direktion

Henrik Oldenbjerg
Direktør

Bestyrelse

Peter Oldenbjerg
Formand

Søren Peter Jensen

Svend Jørgen Jensen

Henrik Oldenbjerg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Tjørntved A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tjørntved A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18. marts 2021

Patriotisk Selskab
CVR-nr. 61 67 62 28

Kaj Refslund
registreret revisor
MNE-nr. mne7644

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tjørntved A/S Skovsbovej 14 5900 Rudkøbing
	Telefon: 40113472
	CVR-nr.: 34 60 38 20
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
	Hjemsted: Langeland
Bestyrelse	Peter Oldenbjerg, formand Søren Peter Jensen Svend Jørgen Jensen Henrik Oldenbjerg
Direktion	Henrik Oldenbjerg, direktør
Revisor	Patriotisk Selskab Ørbækvej 276 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Nykredit Mageløs 2 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er landbrugsvirksomhed, herunder jordbrug og husdyrproduktion, samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 2.246.209, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 55.684.852.

Selskabets svinebesætning fik udbrud af sygdommen PRRS i november 2019. Udbruddet har medført tab på et produktionssted og har dermed reduceret årets resultat. Sygdomsudbruddet er under kontrol efter sanering, og besætningen er genetableret i ultimo 2020.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		20.730.144	21.798.594
Personaleomkostninger	1	<u>-10.558.028</u>	<u>-10.425.079</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.172.116	11.373.515
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.107.833	-6.910.224
Andre driftsomkostninger		<u>-254.730</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		3.809.553	4.463.291
Finansielle indtægter		170.067	158.972
Finansielle omkostninger		<u>-1.668.472</u>	<u>-1.515.493</u>
Resultat før skat		2.311.148	3.106.770
Skat af årets resultat	2	<u>-64.939</u>	<u>528.945</u>
Årets resultat		<u>2.246.209</u>	<u>3.635.715</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.246.209</u>	<u>3.635.715</u>
		<u>2.246.209</u>	<u>3.635.715</u>

Balance pr. 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	3		
Betalingsrettigheder		12.500	110.728
		12.500	110.728
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		216.551.351	214.849.473
Produktionsanlæg og maskiner		21.738.589	18.653.386
Stambesætning		7.773.600	3.432.000
		246.063.540	236.934.859
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.924.486	3.636.502
		3.924.486	3.636.502
Anlægsaktiver i alt		250.000.526	240.682.089
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		1.077.788	1.982.564
Jordbeholdninger		433.675	523.925
Færdigvarer og handelsvarer		7.139.600	4.873.550
Besætning		8.087.068	8.313.600
		16.738.131	15.693.639
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.323.529	1.032.699
Selskabsskat		86.000	86.000
		1.409.529	1.118.699
Likvide beholdninger		10.005.492	15.148.906
Omsætningsaktiver i alt		28.153.152	31.961.244
Aktiver i alt		278.153.678	272.643.333

Balance pr. 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		24.280.000	24.280.000
Overkurs ved emission		5.481.212	5.481.212
Overført resultat		25.923.640	23.677.432
		<u>55.684.852</u>	<u>53.438.644</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		8.858.620	8.793.681
		<u>8.858.620</u>	<u>8.793.681</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		159.537.799	159.223.504
Andre kreditinstitutter		10.752.264	11.564.454
Gældsbrief til selskabsdeltager		18.000.000	18.000.000
		<u>188.290.063</u>	<u>188.787.958</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	5	3.145.000	3.170.000
Kreditinstitutter	5	4.093.119	2.194.231
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.732.103	2.236.191
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.697.995	12.586.927
Anden gæld		2.651.926	1.435.701
		<u>25.320.143</u>	<u>21.623.050</u>
		<u>213.610.206</u>	<u>210.411.008</u>
Gældsforpligtelser i alt			
		<u>278.153.678</u>	<u>272.643.333</u>
Passiver i alt			
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2020	24.280.000	5.481.212	23.677.431	53.438.643
Årets resultat	0	0	2.246.209	2.246.209
Egenkapital 31. december 2020	24.280.000	5.481.212	25.923.640	55.684.852

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.377.066	9.586.725
Pensioner	958.512	596.674
Andre omkostninger til social sikring	222.450	241.680
	<u>10.558.028</u>	<u>10.425.079</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>29</u>	<u>28</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>64.939</u>	<u>-528.945</u>
	<u>64.939</u>	<u>-528.945</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		Betalings-
		rettigheder
		kr.
Kostpris 1. januar 2020		1.582.476
Tilgang i årets løb		<u>25.000</u>
Kostpris 31. december 2020		<u>1.607.476</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020		1.471.748
Årets afskrivninger		<u>123.228</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2020		<u>1.594.976</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		<u><u>12.500</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Stambesætning
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2020	233.107.990	42.066.702	3.432.200
Tilgang i årets løb	4.889.524	7.610.736	4.341.400
Afgang i årets løb	-724.949	-5.398.230	0
Kostpris 31. december 2020	<u>237.272.565</u>	<u>44.279.208</u>	<u>7.773.600</u>
Opskrivninger 1. januar 2020	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	18.258.517	23.413.316	0
Årets afskrivninger	2.680.182	3.304.423	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-217.485	-4.177.120	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>20.721.214</u>	<u>22.540.619</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>216.551.351</u>	<u>21.738.589</u>	<u>7.773.600</u>

Noter til årsrapporten

5 Langfristede gældsforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	146.957.798	145.955.295
Mellem 1 og 5 år	12.580.001	13.268.209
Langfristet del	<u>159.537.799</u>	<u>159.223.504</u>
Inden for et år	<u>3.145.000</u>	<u>3.170.000</u>
	<u>162.682.799</u>	<u>162.393.504</u>
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	3.850.264	5.254.454
Mellem 1 og 5 år	6.902.000	6.310.000
Langfristet del	<u>10.752.264</u>	<u>11.564.454</u>
Inden for et år	3.194.000	2.193.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	899.119	1.231
Kortfristet del	<u>4.093.119</u>	<u>2.194.231</u>
	<u>14.845.383</u>	<u>13.758.685</u>
Gældsbrief til selskabsdeltager		
Efter 5 år	18.000.000	18.000.000
Langfristet del	<u>18.000.000</u>	<u>18.000.000</u>
Inden for et år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18.000.000</u>	<u>18.000.000</u>

Noter til årsrapporten

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået forpagtningsaftaler med løbetider fra 1-4 år. Den samlede forpagtningsforpligtelse er opgjort til 2.129 t. kr.

Selskabet har indgået leveringsforpligtelser af avlsdyr svarende til 891 t. kr., der forventes gennemført inden for 1-2 år.

Selskabet har indgået leasingkontrakter for leasing af maskiner. Den samlede leasingforpligtelse har løbetider fra 1-2 år og udgør 425 t.kr.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 162,7 mio.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2020 udgør 216,6 mio.kr. Af selskabets øvrige aktiver, udgør den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2020 46,3 mio.kr., anses også for at være omfattet af pantet. Derudover er der pant i betalingsrettigheder, samt transport pant i EU-støttebeløb.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt 22,3 mio.kr. i ovenstående grunde og bygninger, som er deponeret som sikkerhed for bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tjørntved A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af afgrøder, grise samt indtægter fra udlejning, skov og jagt indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsindtægter omfatter EU-støtte.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af materielle anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, energiudgifter, administration, leasing og forpagtning mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, som er vurderet til 2 år.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Jord og grunde indregnes til kostpris, og evt. nedskrivning føres i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på jord og grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Driftsbygninger	30 år
Udlejningsboliger	80 år
Grundforbedringer	30 år
Produktionsanlæg, maskiner og inventar	5-15 år

Stambesætning bestående af orner, søer og gylte måles til kostpris og med regulering for den værdiforringelse, der løbende finder sted for det enkelte dyr

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andelskapital og andelshaverkonti måles til amortiseret kostpris eller genindvindingsværdi, hvis denne er lavere. Øvrige kapitalandele indregnes og måles efter indre værdis metode

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter udsæd, gødning, kemikalier og foder måles til kostpris.FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre afdækningsbeholdninger måles til dagsværdi på indregningstidspunktet, og reguleres til dagsværdi på statuspunktet, hvis denne er lavere.

Varer under fremstilling måles til kostpris.

Handelsbesætning anses for biologiske aktiver og måles efter første indregning til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående hos leverandører der ikke henregnes under tilgodehavender.

Selskabsskat 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.