



Toftegaard A/S

Rikkemindevej 6
5750 Ringe
CVR-nr. 36433175

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.02.2021

Kurt Brusgård Poulsen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2019/20 | 7 |
| Balance pr. 30.09.2020 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019/20 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Toftegaard A/S

Rikkemindevej 6

5750 Ringe

CVR-nr.: 36433175

Stiftelsesdato: 14.11.2014

Hjemsted: Faaborg-midtfyn

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Kurt Brusgård Poulsen, formand

Hans Erik Absalonsen

Camilla Nørager Poulsen

Direktion

Hans Erik Absalonsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Toftegaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 25.02.2021

Direktion

Hans Erik Absalonsen

Bestyrelse

Kurt Brusgård Poulsen
formand

Hans Erik Absalonsen

Camilla Nørager Poulsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Toftegaard A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Toftegaard A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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.

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.

Kolding, den 25.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og drive landbrug, handel, produktion og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 8.943.924 | 8.380.048 |
| Personaleomkostninger | 1 | (3.941.540) | (4.297.524) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (2.408.220) | (2.372.395) |
| Andre driftsomkostninger | | (14.985) | (220.827) |
| Driftsresultat | | 2.579.179 | 1.489.302 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (241.987) | 102.607 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 91.810 | 81.378 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (1.472.590) | (1.635.717) |
| Resultat før skat | | 956.412 | 37.570 |
| Skat af årets resultat | 5 | (264.441) | 71.969 |
| Årets resultat | | 691.971 | 109.539 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 691.971 | 109.539 |
| Resultatdisponering | | 691.971 | 109.539 |

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 101.534 | 149.515 |
| Immaterielle aktiver | 6 | 101.534 | 149.515 |
| Grunde og bygninger | | 82.104.549 | 82.904.906 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.379.922 | 7.953.736 |
| Materielle aktiver | 7 | 89.484.471 | 90.858.642 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 797.762 | 631.333 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 152.010 | 173.762 |
| Finansielle aktiver | 8 | 949.772 | 805.095 |
| Anlægsaktiver | | 90.535.777 | 91.813.252 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 4.968.941 | 3.020.813 |
| Stambesætning | | 10.030.329 | 10.396.750 |
| Varebeholdninger | | 14.999.270 | 13.417.563 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.065.783 | 1.031.871 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.299.905 | 5.169.456 |
| Andre tilgodehavender | | 5.457.836 | 3.440.785 |
| Tilgodehavende skat | | 809.585 | 0 |
| Tilgodehavender | | 8.633.109 | 9.642.112 |
| Omsætningsaktiver | | 23.632.379 | 23.059.675 |
| Aktiver | | 114.168.156 | 114.872.927 |

Passiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | 9 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 622.762 | 456.333 |
| Overført overskud eller underskud | | 3.304.200 | 2.778.658 |
| Egenkapital | | 8.926.962 | 8.234.991 |
| Udskudt skat | 10 | 2.066.509 | 1.183.144 |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | | 414.602 | 6.186 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.481.111 | 1.189.330 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 51.425.297 | 52.507.757 |
| Bankgæld | | 12.090.000 | 13.650.000 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 837.381 | 1.227.894 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 27.000.000 | 28.500.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 91.352.678 | 95.885.651 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 11 | 3.043.425 | 3.035.682 |
| Bankgæld | | 422.906 | 651.609 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.725.579 | 1.901.437 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.466.670 | 1.812.026 |
| Skyldig skat | | 190.661 | 0 |
| Anden gæld | | 1.099.867 | 647.815 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.458.297 | 1.514.386 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 11.407.405 | 9.562.955 |
| Gældsforpligtelser | | 102.760.083 | 105.448.606 |
| Passiver | | 114.168.156 | 114.872.927 |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Koncernforhold | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|------------------|
| Egenkapital primo | 5.000.000 | 456.333 | 2.778.658 | 8.234.991 |
| Årets resultat | 0 | 166.429 | 525.542 | 691.971 |
| Egenkapital ultimo | 5.000.000 | 622.762 | 3.304.200 | 8.926.962 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2019/20 | 2018/19 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 3.467.899 | 3.895.656 |
| Pensioner | 264.431 | 152.635 |
| Andre omkostninger til social sikring | 61.617 | 74.662 |
| Andre personaleomkostninger | 147.593 | 174.571 |
| | 3.941.540 | 4.297.524 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 9 | 10 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2019/20 | 2018/19 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 47.981 | 112.709 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 2.360.239 | 2.259.686 |
| | 2.408.220 | 2.372.395 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 91.809 | 81.377 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1 | 1 |
| | 91.810 | 81.378 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2019/20 | 2018/19 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 855.262 | 916.950 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 597.580 | 705.260 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 19.748 | 13.507 |
| | 1.472.590 | 1.635.717 |

5 Skat af årets resultat

| | 2019/20 | 2018/19 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 190.661 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 73.780 | (71.969) |
| | 264.441 | (71.969) |

6 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 563.542 |
| Kostpris ultimo | 563.542 |
| Af- og nedskrivninger primo | (414.027) |
| Årets afskrivninger | (47.981) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (462.008) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 101.534 |

7 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| Kostpris primo | 86.897.253 | 11.385.068 |
| Tilgange | 512.217 | 514.684 |
| Afgange | (22.923) | (40.500) |
| Kostpris ultimo | 87.386.547 | 11.859.252 |
| Af- og nedskrivninger primo | (3.992.347) | (3.431.332) |
| Årets afskrivninger | (1.289.651) | (1.070.588) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 22.590 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (5.281.998) | (4.479.330) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 82.104.549 | 7.379.922 |

8 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|---|---|---|
| Kostpris primo | 175.000 | 173.762 |
| Afgange | 0 | (21.752) |
| Kostpris ultimo | 175.000 | 152.010 |
| Opskrivninger primo | 456.333 | 0 |
| Andel af årets resultat | (241.987) | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 408.416 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 622.762 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 797.762 | 152.010 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|----------|----------|-------------|
| Østergård 2014 ApS | Ringe | ApS | 100 |
| Flemløse Biogas ApS | Ringe | ApS | 50 |

9 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi kr. | Nominal værdi kr. |
|-----------------|--------------|---------------------|-------------------|
| Ordinære aktier | 5.000 | 1000 | 5.000.000 |
| | 5.000 | | 5.000.000 |

10 Udskudt skat

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Immaterielle aktiver | (101.642) | (91.086) |
| Materielle aktiver | 780.361 | 781.104 |
| Varebeholdninger | 986.105 | 1.149.577 |
| Tilgodehavender | 715.777 | 154.315 |
| Forpligtelser | 6.734 | (1.181) |
| Fremførbare skattemæssige underskud | (320.826) | (809.585) |
| Udskudt skat i alt | 2.066.509 | 1.183.144 |

| Bevægelser i året | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Primo | 1.183.144 | 972.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 73.780 | (71.969) |
| Øvrige reguleringer | 809.585 | 283.113 |
| Ultimo | 2.066.509 | 1.183.144 |

11 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr. | Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr. | Restgæld efter 5 år 2019/20 kr. |
|-------------------------------------|--|--|--------------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.093.845 | 1.087.614 | 51.425.297 | 47.214.098 |
| Bankgæld | 1.560.000 | 1.560.000 | 12.090.000 | 5.850.000 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 389.580 | 388.068 | 837.381 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 27.000.000 | 21.000.000 |
| | 3.043.425 | 3.035.682 | 91.352.678 | 74.064.098 |

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kurt Poulsen ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstkatter 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 administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 82.104.549 kr.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Kurt Poulsen ApS, Rikkesmindevej 6, 5750 Ringe

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|-----------|
| Bygninger | 5 - 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 15 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Stambesætning omfatter husdyrbesætning bestemt for salg, som indregnes og måles til dagsværdi.

Nettorealisationstværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.