



Daidsen Landbrug A/S

Årsrapport 2021

CVR: 36449136

01.01.2021 – 31.12.2021

RIBERSVEJ 3, 7200 GRINDSTED

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 17. juni 2022

Dirigent: Kent Storm Davidsen

INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2021 for Davidsen Landbrug A/S.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 17. juni 2022

DIREKTION

Kent Storm Davidsen

BESTYRELSE

Jacob Olesen

Ove Bonde Møller

Kent Storm Davidsen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Davidsen Landbrug A/S

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Davidsen Landbrug A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

17. juni 2022

SAGRO I/S

CVR nr. 27428843

Jan Qvist

Registreret revisor

mne17473

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Davidsen Landbrug A/S
Ribersvej 3
7200 Grindsted

Telefon: 40467256

CVR-nr.: 36449136

Stiftet: 27-11-14

Hjemsted: 7200 Grindsted

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

BESTYRELSE

Jacob Olesen

Ove Bonde Møller

Kent Storm Davidsen

DIREKTION

Kent Storm Davidsen

REVISOR

SAGRO I/S

John Tranums Vej 25

6705 Esbjerg Ø

Telefon 70212040

PENGEINSTITUT

Nordea

Kolding Åpark 2

6000 Kolding

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens hovedaktivitet er mælkeproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi anser årets resultat for tilfredsstillende. Vi har foretaget en nedskrivning på jorden på 2,4 mio. kr. Nettopåvirkningen heraf efter udskudt skat er 1.872 tkr.

RESULTATOPGØRELSE

		2021	2020
NOTE		KR.	KR.
1	Bruttofortjeneste	14.622.193	7.133.513
2	Personaleomkostninger	-3.655.240	-2.992.090
3	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-4.038.981	-1.756.116
	Andre driftsomkostninger	-29.760	0
	DRIFTSRESULTAT	6.898.212	2.385.307
	Indtægter af kapitalinteresser	6.734	0
	Finansielle omkostninger	-1.827.617	-1.869.546
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	5.077.329	515.761
	Skat af årets resultat	-972.626	116.000
	ÅRETS RESULTAT	4.104.703	631.761
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	4.104.703	631.761
	Disponering i alt	4.104.703	631.761

BALANCE

		2021	2020
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
	Rettigheder mv.	33.433	66.867
	Immaterielle anlægsaktiver	33.433	66.867
	Jord	13.488.090	15.788.090
	Bygninger og installationer	15.960.281	16.569.072
	Produktionsanlæg og maskiner	7.112.380	7.109.818
	Stambesætning	7.517.800	6.876.800
4	Materielle anlægsaktiver	44.078.551	46.343.780
	Kapitalinteresser	603.025	451.499
	Andre værdipapirer og kapitalandele	276.707	120.070
	Andre tilgodehavender	25.200	25.200
	Finansielle anlægsaktiver	904.932	596.769
	ANLÆGSAKTIVER	45.016.916	47.007.416
	Råvarer og hjælpematerialer	2.696.298	3.346.508
	Handelsbesætning	37.500	40.000
	Forudbetalinger for varer	586.244	0
	Varebeholdninger	3.320.042	3.386.508
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	69.654	885.068
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.222.492	1.286.000
	Andre tilgodehavender	50.097	222.959
5	Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse	0	268.666
	Skatteaktiv	200.000	370.000
	Periodeafgrænsningsposter	25.215	0
	Tilgodehavender	2.567.458	3.032.693
	Likvide beholdninger	1.434.205	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	7.321.705	6.419.201
	AKTIVER	52.338.621	53.426.617

BALANCE

		2021	2020
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission i året	1.250	1.250
	Overført resultat	2.294.837	-1.809.865
	Egenkapital	2.796.087	-1.308.615
	Ansvarlig lånekapital	3.618.094	4.039.507
6	Gæld til kreditinstitutter	38.333.561	39.362.422
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	510.600	166.283
	Periodeafgrænsningsposter	1.523.205	1.638.605
7	Langfristede gældsforpligtelser	43.985.460	45.206.817
	Ansvarlig lånekapital	693.800	633.000
	Gæld til kreditinstitutter	1.047.700	5.611.170
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.912.563	2.229.924
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	1.687.155	830.477
	Periodeafgrænsningsposter	215.856	223.844
	Kortfristede gældsforpligtelser	5.557.074	9.528.415
	GÆLDSFORPLIGTELSE	49.542.534	54.735.232
	PASSIVER	52.338.621	53.426.617
8	Eventualforpligtelser mv.		
9	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
10	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Primo	500.000	1.250	-1.809.865	-1.308.615
Forslag til resultatdisponering			4.104.703	4.104.703
Ultimo	500.000	1.250	2.294.837	2.796.087

NOTER

	2021	2020
	KR.	KR.

1 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Besætning

Ændring i dagsværdi stambesætning	551.950	0
Ændring i dagsværdi handelsbesætning	3.050	-2.300
Ændring i dagsværdi besætning	555.000	-2.300

2 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-3.308.482	-2.767.030
Pensioner	-252.911	-165.365
Andre omkostninger til social sikring	-93.847	-59.695
Personaleomkostninger	-3.655.240	-2.992.090
Antal heltidsbeskæftigede	14	9

3 SÆRLIGE POSTER

Nedskrivning på jord udgør 2.300.000 kr. som indgår i posten Af- og nedskrivning anlægsaktiver.

NOTER

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Leasing

I materielle aktiver indgår finansielle leasingaktiver med en regnskabsmæssige værdi på i alt tkr. 2.053.

NOTER

			2021	2020
	STK.	PRIS	KR.	KR.
5	TILGODEHAVENDER VIRKSOMHEDSDELTAGERE/LEDELSE			
	Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse		0	268.666
	Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse		0	268.666

Tilgodehavendet er opstået ved almindelig samhandel og er ikke forrentet.

NOTER

	2021	2020
	KR.	KR.
6 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Realkreditinstitutter	-24.851.926	-25.287.640
Pengeinstitutter	-12.900.000	-12.900.000
Leasingforpligtelser	-581.635	-1.174.782
Gæld til kreditinstitutter	-38.333.561	-39.362.422

7 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-36.825.860	-37.887.485
--------------------	-------------	-------------

NOTER

8 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

LEJEAFtaler

Selskabet har indgået lejeforpligtelser på bygninger og jord, der på balancetidspunktet udgør 738 tkr.

9 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 25.640 tkr., er der givet pant i jord, grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 29.448 tkr. Af virksomhedens stambesætning, øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 14.630 tkr., skønnes 12.577 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 18.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitut er der givet pant i EU-rettigheder og andelshaverkonto.

Selskabet har udstedt virksomhedspant på 2.500 tkr. som giver pant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel, drivmidler og besætning.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 7.112 tkr., jf. anlægsnoten, heraf er 2.053 tkr. finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2021 opgjort til 1.174 tkr. Leasingkontrakterne ligger til sikkerhed for engagement i pengeinstitut.

Til sikkerhed for købekontrakter er der ejendomsforbehold i maskiner omfattet af kontrakterne.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der givet transport i:

EU-støtte

Mejeriafregninger

NOTER

10 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

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.

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.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter reguleringer i jordbeholdninger, besætning, fremstillede varer og handelsvarer.

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. 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.

INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

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

FINANSIELLE POSTER

NOTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, 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 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.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Jord indregnes til kostpris og måles efterfølgende til kostpris.

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

Der afskrives ikke på jord og grunde.

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	5-30 år	0 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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 (finansiell 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

NOTER

leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Stambesætning anses som biologiske aktiver og værdiansættelse sker ud fra gennemsnittet af værdien af 'indgangsdyr' og 'afgangsværdien' indenfor hver gruppe af dyr (niveau 3).

Grupper af dyr kan være køer, kvier 1 – 1½ år, kvier 1½ - 2 år m.fl.

'Indgangsdyr' er værdien på en højdrægtig kvie. Værdien af 'indgangsdyr' beregnes ud fra indkøbspris/omkostninger ved at producere et dyr over udskiftningsperioden. Afgangsværdien beregnes ud fra aktuelle noteringer og slagtevægt.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andelshaverkonti måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere genindvindingsværdi.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger, der omfatter husdyr anses som biologiske aktiver og måles til dagsværdi (niveau 1). Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

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 nominal 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.

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

NOTER

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 nettorealisationstværdi.

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 og leverandørgæld 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 nettorealisationstværdi.

DAGSVÆRDI

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter under gæld omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

