



L B HELTZEN ApS

Årsrapport 2022

CVR: 37799653

01.01.2022 – 31.12.2022

ØSTERVANGSVEJ 91, 8830 TJELE

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 1. juni 2023

Dirigent: Rasmus Kibæk Bo Heltzen

★velas

Søften
Vissenbjerg
Ærø

Horsens
Aars
Samsø

Viborg
www.velas.dk



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 2022 for L B HELTZEN ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 1. juni 2023

DIREKTION

Rasmus Kibæk Bo Heltzen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i L B HELTZEN ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for L B HELTZEN ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 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.

Viborg, den 1. juni 2023
Tjek Revision og Rådgivning
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR nr. 36563877

Jørgen Louring Poulsen
Statsautoriseret revisor
mne18474

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

L B HELTZEN ApS
Østervangsvej 91
8830 Tjele

Telefon: 61743424
CVR-nr.: 37799653
Stiftet: 01.01.2016
Hjemsted: 8830 Tjele

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

DIREKTION

Rasmus Kibæk Bo Heltzen

REVISOR

Tjek Revision og Rådgivning
Godkendt revisionsaktieselskab
Asmildklostervej 11
8800 Viborg

PENGEINSTITUT

Danske Bank
Torvegade 3
8850 Bjerringbro

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er malkekvæg, planteavl, maskinstation samt udlejning.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
5	Bruttofortjeneste	10.151.214	8.856.864
1	Personaleomkostninger	-2.324.187	-1.517.573
2	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-3.266.915	-3.207.029
	Andre driftsomkostninger	-67.642	-513.757
	DRIFTSRESULTAT	4.492.470	3.618.505
	Indtægter tilknyttede virksomheder	3.763.806	331.417
	Indtægter af kapitalinteresser	1.789	21.395
3	Finansielle indtægter	4.896.290	1.628.344
4	Finansielle omkostninger	-908.550	-2.315.229
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	12.245.805	3.284.432
	Skat af årets resultat	-1.174.284	134.479
	ÅRETS RESULTAT	11.071.521	3.418.911
	Resultatdisponering		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	3.358.524	0
	Overført resultat	7.712.997	3.418.911
	Disponering i alt	11.071.521	3.418.911

BALANCE

	2022	2021
NOTE	KR.	KR.
Aktiver		
Rettigheder mv.	1.141	2.283
Immaterielle anlægsaktiver	1.141	2.283
Jord	70.966.698	60.222.757
Bygninger og installationer	23.044.485	24.125.658
Produktionsanlæg og maskiner	13.768.460	12.801.043
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	85.363	100.427
Stambesætning	6.275.340	6.275.340
6 Materielle anlægsaktiver	114.140.346	103.525.225
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.358.525	0
Kapitalinteresser	2.147.588	2.112.280
Finansielle anlægsaktiver	5.506.113	2.112.280
ANLÆGSAKTIVER	119.647.600	105.639.788
Råvarer og hjælpematerialer	50.476	164.355
Varer under fremstilling	87.625	62.000
Fremstillede varer og handelsvarer	3.220.693	2.783.195
Handelsbesætning	438.720	438.720
Varebeholdninger	3.797.514	3.448.270
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	935.393	709.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.426.787	1.014.778
Andre tilgodehavender	2.411.223	460.000
Periodeafgrænsningsposter	285.151	182.846
Tilgodehavender	6.058.554	2.367.252
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.000	15.000
Værdipapirer og kapitalandele	15.000	15.000
Likvide beholdninger	2.922.134	3.632.161
OMSÆTNINGSAKTIVER	12.793.202	9.462.683
AKTIVER	132.440.802	115.102.471

BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Reserve efter indre værdis metode	3.358.524	0
	Overført resultat	35.343.073	29.437.704
	Egenkapital	38.901.597	29.637.704
	Hensættelser til udskudt skat	3.920.470	3.252.693
	Andre hensatte forpligtelser	0	405.281
	Hensatte forpligtelser	3.920.470	3.657.974
7	Gæld til kreditinstitutter	78.023.097	70.546.361
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	1.035.000	1.572.040
8	Langfristede gældsforpligtelser	79.058.097	72.118.401
	Gæld til kreditinstitutter	2.257.419	1.673.182
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.483.938	619.342
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	424.358
	Gæld til kapitalinteresser	149.734	6
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	6.669.547	6.971.504
	Kortfristede gældsforpligtelser	10.560.638	9.688.392
	GÆLDSFORPLIGTELSE	89.618.735	81.806.793
	PASSIVER	132.440.802	115.102.471
9	Eventualforpligtelser mv.		
10	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
11	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Reserve indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Primo	200.000	0	29.437.704	29.637.704
Dagsværdireg. ført via egenkapital		0	-1.807.628	-1.807.628
Forslag til resultatdisponering		3.358.524	7.712.997	11.071.521
Ultimo	200.000	3.358.524	35.343.073	38.901.597

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-2.191.455	-1.396.129
Pensioner	-101.055	-88.893
Andre omkostninger til social sikring	-31.677	-32.551
Personaleomkostninger	-2.324.187	-1.517.573
Antal heltidsbeskæftigede	5	5

2 SÆRLIGE POSTER

Årets resultat er påvirket af:

Finansielle indtægter på 4.937 t.kr. vedr. ex. ordinær indfrielse af renteswappen.

Af- og nedskrivninger på 211 t.kr. vedr. salg af produktionsinventar.

Samlet påvirker ovenstående resultatet positivt med 5.148 t.kr.

3 FINANSIELLE INDTÆGTER

5310 00 Rente indlån	21	0
5355 11 Kursgevinst v. indfrielse lån	0	1.605.232
5375 00 Rente driftsfond	0	39
5395 00 Rente fordring	12.694	4.214
Renteindtægter	12.715	1.609.485
5395 10 Renteindtægt mv. tilknyttet virksomhed	25.856	6.237
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	25.856	6.237
5354 97 Dansk udbytte indeholdt 22% skat	9.590	2.737
Aktieudbytte	9.590	2.737
5278 50 Løbende ind- & udbetalinger swap	2.872.046	0
5278 52 Kursgevinst swap	1.976.083	0
Realiseret gev./tab finansaktiver	4.848.129	0

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
2031 51 Swap markedsværdi	0	193.079
7598 50 Urealiseret kursændring fastrenteswap	0	-193.079
Urealiseret kursreg. finansaktiver	0	0
2325 02 Nykredit RT Euro H. 498.100 Opt. kurs 739,97	0	682
2325 03 Nykredit RT Euro H. 793.000 opt. kurs 740,53	0	1.282
2325 04 Nykredit RT Euro H. 812.300 opt. kurs 740,54	0	1.326
2325 05 Nykredit RT Euro H. 537.100 opt. kurs 740,32	0	6.595
Urealiseret kursreg. gæld	0	9.885
Finansielle indtægter	4.896.290	1.628.344

4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Renteudgifter tilknyttede virksomheder	0	-2.114
Andre finansielle omkostninger	-908.550	-2.313.115
Finansielle omkostninger	-908.550	-2.315.229

Der er indgået fastrenteswap på 2.000.000 EUR på 0,36% frem til september 2031. Renteswappen er indfriet i 2022.

5 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Finansiellekontrakterunderregnekapital

Ultimo	0	-168.455
Ændringidagsværdifinansiellekontrakter	168.455	-193.079

NOTER

6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

I posten produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver til bogført værdi 4.688 tkr.

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
7 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Realkreditinstitutter	-65.170.660	-65.695.306
Pengeinstitutter	-7.815.218	-59.052
Pante- og gældsbreve	-2.500.000	-2.500.000
Leasingforpligtelser	-2.537.219	-2.292.003
Gæld til kreditinstitutter	-78.023.097	-70.546.361

8 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-73.244.426	-65.242.843
--------------------	-------------	-------------

NOTER

9 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Selskabet har indgået flerårige aftaler på leje af jord. Det forventede lejebeløb i den resterende del af kontraktperioden indgår i eventualforpligtelserne.

Endvidere indgår restforpligtelser på operationelle leasingkontrakter, kautionsforpligtelser, garantiforpligtelser, samt hæftelser for sambeskatningskredsens skattebeløb, som overstiger selskabets egne skyldige skatter.

Selskabet har afgivet en finansiell støtteerklæring overfor dattervirksomheden som sikrer, at dattervirksomheden har tilstrækkelig likviditet til gennemførelse af den planlagte drift og de planlagte investeringer indtil næste generalforsamling.

Den samlede eventualforpligtelse udgør 627 tkr.

Selskabet indgår i en sambeskatning og hæfter solidarisk for sambeskatningskredsens selskabsskatter.

10 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 80.281 tkr., er der givet pant i materielle anlægsaktiver, besætning og beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 117.570 tkr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebreve 6.500 tkr.

Disse pantebreve giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver, besætning og beholdninger. Derudover giver disse ejerpantebreve også pant i simple fordringer og varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 6.794 tkr.

NOTER

11 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

KONCERNFORHOLD

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

VALUTAOMREGNING

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr, afgrøder og udlejning af ejendomme 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 aktiviteter, herunder bl.a. indtægter fra maskinstation, fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter og 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

NOTER

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 TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

Udbytte fra tilknyttede virksomhed indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

INDTÆGTER TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat. Der foretages fuld eliminering af interne avance og tab uden hensyntagen til ejerandel.

INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

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

FINANSIELLE POSTER

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

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med L B Heltzen Holding ApS som administrationsselskab.

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

BALANCE

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver miljøgodkendelser måles ved første indregning til kostpris. Der afskrives over 7 år.

Rettigheder indregnes ved første indregning til kostpris og derefter til kostpris fratrukket akkumulerende afskrivninger. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Afskrivningsperioden udgør XXXX år.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

NOTER

Måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar 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	
Beboelse	30-40 år	30-50 %	
Bygninger	10-25 år		0 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar		15-19%	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %	

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

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (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 leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Stambesætning anses for biologiske aktiver.

Selskabet har forpagtet kvæg- svinebesætningen til henholdsvis datterselskab og trediemand. I forbindelse med forpagtningen er der indgået særlige betingelser omkring købspris og en tilbagekøbspligt ved opsigelse af forpagtningen fra forpagterens side. Besætningen indregnes i henhold til den gældende aftale.

NOTER

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder) måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder) måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder) med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, indregnes forpligtelsen under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser (som udelukkende omfatter associerede virksomheder) bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

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. Selskabet har forpagtet kvæg- svinebesætningen til henholdsvis datterselskab og trediemand. I forbindelse med forpagtningen er der indgået særlige betingelser omkring købspris og en tilbagekøbspligt ved opsigelse af forpagtningen fra forpagterens side. Besætningen måles i henhold til den gældende aftale.

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden. Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

NOTER

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

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

TILGODEHAVENDER

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

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi (niveau 2). Dagsværdien på statusdagen vises i henholdsvis andre tilgodehavender eller anden gæld.

Renteswap måles til dagsværdi (niveau 2).

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

VÆRDIPAPIRER

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (niveau 1) svarende til balancekurs på balancedagen. Ikke noterede værdipapirer måles til kostpris.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

EGENKAPITAL

RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud,

NOTER

måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen diskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente. Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

GÆLDSFORPLIGTELSE

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

DAGSVÆRDI

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

