



L B HELTZEN ApS

Årsrapport 2023

CVR: 37799653
01.01.2023 – 31.12.2023
ØSTERVANGSVEJ 91, 8830 TJELE

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 23. april 2024

Dirigent: Rasmus Kibæk Bo Heltzen



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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 23. april 2024

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 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores 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 23. april 2024
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: 01.01.2023 - 31.12.2023

DIREKTION

Rasmus Kibæk Bo Heltzen

REVISOR

Tjek Revision og Rådgivning
Godkendt revisionsaktieselskab
Asmildklostervej 11
8800 Viborg

PENGEINSTITUT

Ringkjøbing Landbobank
8800 Viborg

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er malkekvæg, planteavl, maskinstation samt udlejning.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSE

		2023	2022
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	10.979.212	10.151.214
1	Personaleomkostninger	-2.106.819	-2.324.187
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-3.235.266	-3.266.915
	Andre driftsomkostninger	0	-67.642
	DRIFTSRESULTAT	5.637.127	4.492.470
	Indtægter tilknyttede virksomheder	2.061.919	3.763.806
	Indtægter af kapitalinteresser	4.257	1.789
3	Finansielle indtægter	467.155	4.896.290
5	Finansielle omkostninger	-3.798.304	-908.550
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	4.372.154	12.245.805
	Skat af årets resultat	-420.819	-1.174.284
	ÅRETS RESULTAT	3.951.335	11.071.521
	Resultatdisponering		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	2.061.919	3.358.524
	Overført resultat	1.889.416	7.712.997
	Disponering i alt	3.951.335	11.071.521

BALANCE

		2023	2022
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
	Rettigheder mv.	0	1.141
	Immaterielle anlægsaktiver	0	1.141
	Jord	72.014.698	70.966.698
	Bygninger og installationer	22.079.368	23.044.485
	Produktionsanlæg og maskiner	13.168.338	13.768.460
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	72.559	85.363
	Stambesætning	4.075.700	6.275.340
6	Materielle anlægsaktiver	111.410.663	114.140.346
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.161.920	3.358.525
	Kapitalinteresser	2.584.561	2.147.588
	Finansielle anlægsaktiver	4.746.481	5.506.113
	ANLÆGSAKTIVER	116.157.144	119.647.600
	Råvarer og hjælpematerialer	237.375	50.476
	Varer under fremstilling	97.930	87.625
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.689.063	3.220.693
	Handelsbesætning	30.000	438.720
	Varebeholdninger	4.054.368	3.797.514
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.590.705	935.393
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.426.787
	Tilgodehavende selskabsskat	440.377	0
	Andre tilgodehavender	680.000	2.411.223
	Periodeafgrænsningsposter	95.936	285.151
	Tilgodehavender	2.807.018	6.058.554
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.822.599	15.000
	Værdipapirer og kapitalandele	8.822.599	15.000
	Likvide beholdninger	3.977.111	2.922.134
	OMSÆTNINGSAKTIVER	19.661.096	12.793.202
	AKTIVER	135.818.240	132.440.802

BALANCE

		2023	2022
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Reserve efter indre værdis metode	5.420.443	3.358.524
	Overført resultat	37.232.490	35.343.073
	Egenkapital	42.852.933	38.901.597
	Hensættelser til udskudt skat	3.568.303	3.920.470
	Hensatte forpligtelser	3.568.303	3.920.470
7	Gæld til kreditinstitutter	79.885.777	78.023.097
	Anden gæld	0	1.035.000
8	Langfristede gældsforpligtelser	79.885.777	79.058.097
	Gæld til kreditinstitutter	1.321.264	2.257.419
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	732.872	1.483.938
	Gæld til tilknyttede virksomheder	408.171	0
	Gæld til kapitalinteresser	158.718	149.734
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.668.967	5.840.255
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	504.397
	Anden gæld	1.117.485	324.895
	Periodeafgrænsningsposter	103.750	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	9.511.227	10.560.638
	GÆLDSFORPLIGTELSE	89.397.004	89.618.735
	PASSIVER	135.818.240	132.440.802
9	Eventualforpligtelser mv.		
10	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
11	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Reserve indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Primo	200.000	3.358.524	35.343.073	38.901.597
Forslag til resultatdisponering		2.061.919	1.889.416	3.951.335
Ultimo	200.000	5.420.443	37.232.490	42.852.933

NOTER

	2023	2022
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-1.985.584	-2.191.455
Pensioner	-70.634	-101.055
Andre omkostninger til social sikring	-50.601	-31.677
Personaleomkostninger	-2.106.819	-2.324.187
Antal heltidsbeskæftigede	5	5

2 SÆRLIGE POSTER

Årets resultat er påvirket af fortjeneste ved salg af svinebesætning på 2.039 t.kr. og på salg af produktionsinventar på 507 t.kr.

3 FINANSIELLE INDTÆGTER

5310 00 Rente indlån	665	21
5355 12 Kursgevinst v. optagelse lån	10.648	0
5395 00 Rente fordring	4.375	12.694
5397 10 Rente af foderstofindestående	17.254	0
7324 85 Ikke skattepligtige renter skattekonto	451	0
Renteindtægter	33.393	12.715
5395 10 Renteindtægt mv. tilknyttet virksomhed	85.369	25.856
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	85.369	25.856
5354 97 Dansk udbytte indeholdt 22% skat	15.286	9.590
Aktieudbytte	15.286	9.590
5278 50 Løbende ind- & udbetalinger swap	0	2.872.046
5278 52 Kursgevinst swap	0	1.976.083
Realiseret gev./tab finansaktiver	0	4.848.129
5278 39 Lagerforskydning fra aktier, obligationer mv.	333.107	0
Urealiseret kursreg. finansaktiver	333.107	0
Finansielle indtægter	467.155	4.896.290

NOTER

2023	2022
KR.	KR.

4 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Værdipapirer

Ultimo	8.807.599	0
Ændring i dagsværdi værdipapirer	333.107	0

5 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-41.148	0
Andre finansielle omkostninger	-3.757.156	-908.550
Finansielle omkostninger	-3.798.304	-908.550

NOTER

6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

I posten produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver til bogført værdi 4.108 tkr.

NOTER

	2023	2022
	KR.	KR.
7 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Realkreditinstitutter	-75.602.711	-65.170.660
Pengeinstitutter	0	-7.815.218
Pante- og gældsbreve	-2.500.000	-2.500.000
Leasingforpligtelser	-1.783.066	-2.537.219
Gæld til kreditinstitutter	-79.885.777	-78.023.097

8 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Supplerende oplyses:		
Forfald efter 5 år	-74.578.090	-73.244.426

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.

Den samlede eventualforpligtelse udgør 440 tkr.

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

10 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 81.2007 tkr., er der givet pant i materielle anlægsaktiver, besætning og beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 115.465 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 16.356 tkr.

NOTER

11 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2023 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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

NOTER

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere.

INDTÆGTER TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER

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

INDTÆGTER TILKNYTTETDE 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.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

NOTER

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		5-19 år	0%

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 (finansiel 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 tredjemand. 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.

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

NOTER

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.

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

NOTER

et tilgodehavende er værdiforringet.

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 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.

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 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.

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.

NOTER

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.