



Tisselhave Agro ApS

Årsrapport 2019 - 20

CVR: 39680092

01.10.2019 – 30.09.2020

**SØNDER ULSTRUPVEJ 23, SDR. ONSILD
9500 HOBRO**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 22. januar 2021

Dirigent: Morten Sørensen



PARTNER I
DLBR

INDHOLD

| | |
|--------------------------------------|----------|
| PÅTEGNINGER | 3 |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Erklæring om udvidet gennemgang..... | 4 |
| LEDELSESBERETNING MV. | 6 |
| Selskabsoplysninger..... | 6 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| ÅRSREGNSKAB | 8 |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Tisselhøve Agro 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 22. januar 2021

DIREKTION

Morten Sørensen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tisselhave Agro ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tisselhave Agro ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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 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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er efterfølgende indfriet.

Aarhus N, den 22. januar 2021

LandboNord Revision

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR nr. 32451195

Jens Faurholt

Registreret revisor

mne33755

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Tisselhave Agro ApS
Sønder Ulstrupvej 23
9500 Hobro

Telefon: 51411605
CVR-nr.: 39680092
Stiftet: 27-06-18
Hjemsted: 9500 Hobro

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

DIREKTION

Morten Sørensen

REVISOR

LandboNord Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab

PENGEINSTITUT

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
Isefjords Alle 5
4300 Holbæk

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er avl af smågrise og slagtesvinsproduktion.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Periodens resultat udviser et overskud på 2.835 tkr. Balancesummen udgør 64.296 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 30. september 2020 7.451tkr.

Indtjeningen var i de første 3. kvartaler af regnskabsåret 2019/20 positivt påvirket af høje priser på smågrise, mens det sidste kvartal (3. kvartal 2020) var negativt påvirket af lave priser på smågrise.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet blev den 30. september 2019 koncernforbundet med SESO Agro Holding ApS-koncernen. Som følge af koncernforbindelsen udgjorde sidste års regnskab 9 måneder (1. januar - 30. september 2019), mens indeværende regnskabsår udgør 12 måneder og vil fremadrettet løbe fra 1.oktober - 30. september.

RESULTATOPGØRELSE

| | | 2019/20 | 2018/19 |
|------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| NOTE | | KR. | KR. |
| | Bruttofortjeneste | 10.546.867 | 6.071.863 |
| 1 | Personaleomkostninger | -3.772.715 | -2.876.374 |
| | Af- og nedskrivning anlægsaktiver | -1.954.116 | -1.361.329 |
| | Andre driftsomkostninger | -35.621 | -36.898 |
| | DRIFTSRESULTAT | 4.784.415 | 1.797.262 |
| 2 | Finansielle indtægter | 122.867 | 56.734 |
| | Finansielle omkostninger | -1.215.400 | -1.101.403 |
| | ÅRETS RESULTAT FØR SKAT | 3.691.882 | 752.593 |
| | Skat af årets resultat | -856.766 | -540.990 |
| | ÅRETS RESULTAT | 2.835.116 | 211.603 |
| | Resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 2.835.116 | 211.603 |
| | Disponering i alt | 2.835.116 | 211.603 |

BALANCE

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-------------------|-------------------|
| NOTE | KR. | KR. |
| Aktiver | | |
| Jord | 24.228.910 | 24.228.910 |
| Bygninger og installationer | 16.762.290 | 16.501.772 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 6.169.571 | 6.741.415 |
| Stambesætning | 4.972.500 | 4.857.600 |
| Materielle anlægsaktiver | 52.133.271 | 52.329.697 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 105.947 | 100.342 |
| Andre tilgodehavender | 399.879 | 537.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 505.826 | 637.342 |
| ANLÆGSAKTIVER | 52.639.097 | 52.967.039 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.813.131 | 461.334 |
| Varer under fremstilling | 324.756 | 0 |
| Handelsbesætning | 4.586.185 | 4.414.770 |
| Varebeholdninger | 6.724.072 | 4.876.104 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 583.994 | 541.195 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.176.847 | 2.826.779 |
| Andre tilgodehavender | 375.351 | 95.996 |
| 3 Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse | 0 | 92.363 |
| Periodeafgrænsningsposter | 100.173 | 16.243 |
| Tilgodehavender | 4.236.365 | 3.572.576 |
| Likvide beholdninger | 696.995 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 11.657.432 | 8.448.680 |
| AKTIVER | 64.296.529 | 61.415.719 |

BALANCE

| | | 2019/20 | 2018/19 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| NOTE | | KR. | KR. |
| | Passiver | | |
| | Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| | Overført resultat | 7.401.277 | 4.566.161 |
| | Egenkapital | 7.451.277 | 4.616.161 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 1.469.000 | 1.345.252 |
| | Hensatte forpligtelser | 1.469.000 | 1.345.252 |
| 4 | Gæld til kreditinstitutter | 49.040.920 | 49.893.785 |
| 5 | Langfristede gældsforpligtelser | 49.040.920 | 49.893.785 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 1.257.476 | 3.964.729 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.249.165 | 1.197.969 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 1.391 |
| | Anden gæld, herunder skyldige skatter mv. | 2.828.691 | 396.432 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 6.335.332 | 5.560.521 |
| | GÆLDSFORPLIGTELSE | 55.376.252 | 55.454.306 |
| | | | |
| | PASSIVER | 64.296.529 | 61.415.719 |
| | | | |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætning og sikkerhedsstillelse | | |
| 8 | Anvendt regnskabspraksis | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Primo | 50.000 | 4.566.161 | 4.616.161 |
| Forslag til resultatdisponering | | 2.835.116 | 2.835.116 |
| Ultimo | 50.000 | 7.401.277 | 7.451.277 |

NOTER

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|---------|---------|
| | KR. | KR. |

1 PERSONALEOMKOSTNINGER

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger | -3.677.162 | -2.814.865 |
| Pensioner | -638 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | -94.915 | -61.509 |
| Personaleomkostninger | -3.772.715 | -2.876.374 |
| Antal heltidsbeskæftigede | 11 | 11 |

2 FINANSIELLE INDTÆGTER

| | | |
|---|----------------|---------------|
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 120.585 | 48.626 |
| Andre finansielle indtægter | 2.282 | 8.108 |
| Finansielle indtægter | 122.867 | 56.734 |

NOTER

| | | 2019/20 | 2018/19 | | |
|----------|---|---------|---------|----------|---------------|
| | | STK. | PRIS | KR. | KR. |
| 3 | TILGODEHAVENDER VIRKSOMHEDSDELTAGERE/LEDELSE | | | | |
| | Mellemregning direktionen | | | 0 | 92.363 |
| | Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse | | | 0 | 92.363 |

Selskabet har et tilgodehavende hos direktionen som udgjorde kr. 92.363. Tilgodehavendet var et anfordringstilgodehavende som blev forrentet med 10,05 % p.a. Der er i året foretaget lønindberetning af anfordringstilgodehavendet.

NOTER

| | 2019/20 | 2018/19 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | KR. | KR. |
| 4 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER | | |
| Realkreditinstitutter | -46.935.866 | -47.572.702 |
| Pengeinstitutter | -1.906.942 | -2.321.083 |
| Leasingforpligtelser | -198.112 | 0 |
| Gæld til kreditinstitutter | -49.040.920 | -49.893.785 |

5 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

| | | |
|--------------------|-------------|-------------|
| Forfald efter 5 år | -41.251.808 | -43.307.164 |
|--------------------|-------------|-------------|

NOTER

6 EVENTUALFORPLIGTELSE

FORPAGTNINGSAFTALER

Selskabet har indgået forpagtningsaftale med opsigelsesvarsel på 12 mdr. Den samlede forpligtelse udgør 350 tkr.

SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationselskab. Selskabet hæfter sammen med moderselskabet og andre helejede datterselskaber solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen fremgår af moderselskabets regnskab.

7 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 47.726 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 40.991 tkr. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 6.170 tkr., skønnes 6.170 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 20.444 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt 20.444 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

NOTER

8 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen 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 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 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, amortisering af

NOTER

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, på en sådan måde at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Jord, grunde og bygninger, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underlevenrandører og løn.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|-----------|-----------|
| Bygninger | 5 - 40 år | 0 - 30 % |

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, 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 minimumsleasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andelshaverkonti måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

Andre kapitalandele måles til kostpris. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

NOTER

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. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Omfatter bankindestående 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 acontoskatte.

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.

Udskudt skat vedrørende jord og bygninger er beregnet ved anvendelse af den særlige landbrugsparagraf i ejendomsavancebeskatningslovens § 5A med hensyntagen til eventuelle genvundne afskrivninger.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, 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 svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente. Således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi

NOTER

indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

