

Tvedemose Holding ApS

Tvedemosevej 2, 4750 Lundby
CVR-nr. 40 25 04 09

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.01.24

Kirsten Eva Brøgger Hansen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

Tvedemose Holding ApS
Tvedemosevej 2
4750 Lundby
Hjemmeside: www.tvedemose.dk
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 40 25 04 09
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Kirsten Eva Brøgger Hansen
Jens Christian Egelund Hansen

Bestyrelse

Kirsten Eva Brøgger Hansen
Jens Christian Egelund Hansen
Marius Frederik Brøgger Egelund Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Tvedemose Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lundby, den 2. januar 2024

Direktionen

Kirsten Eva Brøgger Hansen

Jens Christian Egelund
Hansen

Bestyrelsen

Kirsten Eva Brøgger Hansen

Jens Christian Egelund
Hansen

Marius Frederik Brøgger
Egelund Hansen

Til kapitalejerne i Tvedemose Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tvedemose Holding ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vordingborg, den 2. januar 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten K. Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27865

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	29.585	30.098	38.425	30.624	0
Indeks	-	-	-	-	100
Resultat af primær drift	-1.099	111	8.306	4.091	0
Indeks	-	-	-	-	100
Finansielle poster i alt	-1.701	-321	-369	-386	0
Årets resultat	-2.207	-121	6.147	2.420	-7

Balance

Samlede aktiver	54.020	52.546	38.344	37.962	55
Investeringer i materielle anlægsaktiver	535	10.857	414	244	0
Egenkapital	6.251	8.458	8.608	2.470	49

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-30%	-1%	111%	192%	-28%

Soliditet

Soliditetsgrad	12%	16%	22%	7%	89%
----------------	-----	-----	-----	----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i dyrkning, avl og fremstilling af økologiske fødevarer og produktionsdyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK -2.206.960 mod DKK -120.562 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.251.030.

Med hensyn til udvikling i koncernens aktiviteter henvises til nedenstående afsnit.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af de i nedenstående afsnit anførte forhold.

Forventet udvikling

Markedet for koncernens produkter har i regnskabsåret været påvirket af den usikre verdenssituation og en presset æggebranche. Herudover har omkostningerne i regnskabsåret været påvirket af høje energipriser og en større omlægning af produktionen. Disse forhold forventes forbedret i de kommende år, og for 2023/24 forventes et positivt resultat.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK	
	29.584.536	30.097.763	-55.549	-34.550	
1	Personaleomkostninger	-29.104.704	-28.398.833	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	479.832	1.698.930	-55.549	-34.550
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.578.500	-1.587.855	0	0
	Resultat af primær drift	-1.098.668	111.075	-55.549	-34.550
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.944.259	43.432
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	83.914	113.394	0	0
3	Andre finansielle indtægter	65.033	55.772	18.379	14.201
4	Andre finansielle omkostninger	-1.850.039	-489.718	-296.339	-189.644
	Resultat før skat	-2.799.760	-209.477	-2.277.768	-166.561
	Skat af årets resultat	592.800	88.915	70.808	45.999
	Årets resultat	-2.206.960	-120.562	-2.206.960	-120.562
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	740.063	832.572	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.200.000	1.200.000	0	0
	Goodwill	20.215	24.259	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.960.278	2.056.831	0	0
	Grunde og bygninger	19.961.985	20.232.194	0	0
	Indretning af lejede lokaler	119.685	134.193	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.091.468	1.310.367	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	504.795	563.019	0	0
	Biologiske aktiver	1.656.991	2.085.169	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	23.334.924	24.324.942	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.936.925	12.881.184
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	294.591	223.951	0	0
9	Deposita	4.606.000	4.606.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.900.591	4.829.951	12.936.925	12.881.184
	Anlægsaktiver i alt	30.195.793	31.211.724	12.936.925	12.881.184
	Råvarer og hjælpematerialer	7.954.367	7.888.795	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.089.053	1.445.554	0	0
	Biologiske aktiver	4.005.000	2.471.040	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.048.420	11.805.389	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.762.827	5.241.510	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	151.112	1.640.566
	Udskudt skatteaktiv	365.230	0	116.807	45.999
	Tilgodehavende selskabsskat	253.000	86.000	253.000	86.000
	Andre tilgodehavender	1.284.838	1.848.048	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	2.066.068	2.322.754	0	0
11	Tilgodehavender i alt	10.731.963	9.498.312	520.919	1.772.565
	Likvide beholdninger	43.679	31.027	7.493	721
	Omsætningsaktiver i alt	23.824.062	21.334.728	528.412	1.773.286
	Aktiver i alt	54.019.855	52.546.452	13.465.337	14.654.470

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	
	Selskabskapital	51.000	51.000	51.000	51.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.746.925	8.691.184
	Reserve for udviklingsomkostninger	740.063	832.572	0	0
	Overført resultat	5.459.967	7.574.418	-546.895	-284.194
	Egenkapital i alt	6.251.030	8.457.990	6.251.030	8.457.990
12	Hensættelser til udskudt skat	0	227.570	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	227.570	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	11.569.590	6.056.513	0	0
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.934.428	1.607.602	0	0
13	Anden gæld	2.809.413	2.847.466	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.313.431	10.511.581	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.760.214	816.565	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.427.337	17.905.795	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.173.253	6.753.180	89.750	35.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.124.422	4.839.806
	Deposita	45.000	0	0	0
	Selskabsskat	0	1.321.312	0	1.321.312
	Anden gæld	7.049.590	6.552.459	135	362
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.455.394	33.349.311	7.214.307	6.196.480
	Gældsforpligtelser i alt	47.768.825	43.860.892	7.214.307	6.196.480
	Passiver i alt	54.019.855	52.546.452	13.465.337	14.654.470

- 14 Oplysninger om dagsværdi
 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23						
Saldo pr. 01.07.22	51.000	0	0	832.572	7.574.418	8.457.990
Af- og nedskrivninger i året	0	0	0	-92.509	92.509	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-2.206.960	-2.206.960
Saldo pr. 30.06.23	51.000	0	0	740.063	5.459.967	6.251.030

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 -
30.06.23

Saldo pr. 01.07.22	51.000	0	8.691.184	0	-284.194	8.457.990
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.944.259	0	-262.701	-2.206.960
Saldo pr. 30.06.23	51.000	0	6.746.925	0	-546.895	6.251.030

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK	
	Årets resultat	-2.206.960	-120.562	-2.206.960	-120.562
18	Reguleringer	2.725.323	1.871.492	2.151.410	86.012
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-1.243.031	-1.567.767	0	0
	Tilgodehavender	-701.421	-2.247.182	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-579.926	1.494.310	54.750	35.000
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	542.129	-2.742.629	-227	-110.228
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-1.463.886	-3.312.338	-1.027	-109.778
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	65.033	55.772	18.379	14.201
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.850.039	-469.926	-296.338	-189.644
	Betalt selskabsskat	-1.488.312	-31.024	-1.488.312	-31.024
	Pengestrømme fra driften	-4.737.204	-3.757.516	-1.767.298	-316.245
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.200.000	0	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-534.629	-10.856.852	0	0
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	0	-2.000.000	0
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	17.444	0	0	0
	Pengestrømme fra investeringer	-517.185	-12.056.852	-2.000.000	0
	Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	5.916.591	0	0	0
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-389.826	-399.753	0	0
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	3.124.738	16.458.178	0	0
	Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-3.347.987	-293.744	0	0
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.774.070	241.584
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-36.475	-124.098	0	0
	Pengestrømme fra finansiering	5.267.041	15.640.583	3.774.070	241.584
	Årets samlede pengestrømme	12.652	-173.785	6.772	-74.661
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	31.027	204.812	721	75.382
	Likvide beholdninger ved årets slutning	43.679	31.027	7.493	721
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
	Likvide beholdninger	43.679	31.027	7.493	721
	I alt	43.679	31.027	7.493	721

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	25.308.709	24.653.659	0	0
Pensioner	2.630.091	2.589.061	0	0
Andre omkostninger til social sikring	740.555	705.028	0	0
Andre personaleomkostninger	425.349	451.085	0	0
I alt	29.104.704	28.398.833	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	61	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	739.432	1.051.145	0	0
Vederlag til direktion	739.432	1.051.145	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-1.944.259	43.432
---	---	---	------------	--------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	18.379	14.092
Renteindtægter i øvrigt	65.033	55.663	0	0
Øvrige finansielle indtægter	0	109	0	109
Øvrige finansielle indtægter	65.033	55.772	0	109
I alt	65.033	55.772	18.379	14.201

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	284.617	188.445
Renteomkostninger i øvrigt	1.838.232	454.711	11.722	1.199
Valutakursreguleringer	0	7	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	11.807	35.000	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.850.039	489.718	11.722	1.199
I alt	1.850.039	489.718	296.339	189.644

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.944.259	43.432
Overført resultat	-2.206.960	-120.562	-262.701	-163.994
I alt	-2.206.960	-120.562	-2.206.960	-120.562

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.22	925.081	1.200.000	40.433
Kostpris pr. 30.06.23	925.081	1.200.000	40.433
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-92.509	0	-16.174
Afskrivninger i året	-92.509	0	-4.044
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-185.018	0	-20.218
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	740.063	1.200.000	20.215

Der foreligger ingen særlige forudsætninger for indregning og måling af udviklingsprojekter. Der henvises til beskrivelse af indregning m.v. jf. anvendt regnskabspraksis.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biologiske ak- tiver
Koncern:					
Kostpris pr. 01.07.22	21.248.752	145.073	1.649.364	625.006	2.479.177
Tilgang i året	14.262	0	0	0	520.367
Afgang i året	0	0	0	0	-780.000
Kostpris pr. 30.06.23	21.263.014	145.073	1.649.364	625.006	2.219.544
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-1.016.558	-10.880	-338.997	-61.987	-394.008
Afskrivninger i året	-284.471	-14.508	-218.899	-58.224	-905.845
Tilbageførsel af af- og ned- skrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	737.300
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-1.301.029	-25.388	-557.896	-120.211	-562.553
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	19.961.985	119.685	1.091.468	504.795	1.656.991

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	0	110.557
Afgang i året	0	-17.444
Kostpris pr. 30.06.23	0	93.113
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.22	0	113.395
Dagsværdireguleringer i året	0	88.083
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.23	0	201.478
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	294.591
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.22	4.190.000	0
Tilgang i året	2.000.000	0
Kostpris pr. 30.06.23	6.190.000	0
Opskrivninger pr. 01.07.22	8.691.184	0
Årets resultat fra kapitalandele	-1.944.259	0
Opskrivninger pr. 30.06.23	6.746.925	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	12.936.925	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Tvedemose Økologi ApS, Næstved	100%	
Tvedemose Ejendom ApS, Næstved	100%	
Tvedemose Food ApS, Næstved	100%	
Æblegårdens Grønt ApS, Næstved	100%	

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.22	4.606.000
Kostpris pr. 30.06.23	4.606.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	4.606.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

PO-midler (periodiseret over afskrivningsperiode)	1.804.082	2.114.872	0	0
Forudbetalte forsikringer	182.321	138.816	0	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	79.665	69.066	0	0
I alt	2.066.068	2.322.754	0	0

11. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	167.000	86.000	167.000	86.000
--	---------	--------	---------	--------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten "Tilgodehavende selskabsskat".

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.22	-862.930	-286.551	45.999	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.228.160	58.981	70.808	45.999
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.23	365.230	-227.570	116.807	45.999

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-164.725	-143.992	0	0
Materielle anlægsaktiver	-72.068	-73.696	0	0
Finansielle anlægsaktiver	-40.487	-24.947	0	0
Varebeholdninger	-250.321	-142.974	0	0
Tilgodehavender	-348.107	-410.227	0	0
Skattemæssige underskud	1.240.938	568.266	116.807	45.999
I alt	365.230	-227.570	116.807	45.999

Selskabet har pr. statusdagen indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 365, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	417.000	9.901.590	11.986.590	6.459.825
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.216.043	2.851.572	9.150.471	1.895.262
Anden gæld	127.171	2.362.848	2.936.584	2.973.059
I alt	1.760.214	15.116.010	24.073.645	11.328.146

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Varebeholdnin- ger (biologiske aktiver)	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.06.23	4.005.000	294.591	4.299.591
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.137.821	88.083	1.225.904

Biologiske varebeholdninger afsættes adskillige gange månedligt og er prissat efter forudsætningen om at dette udgør et aktivt marked. Aktuelle afregningspriser over for aftagere af de biologiske produkter er anvendt ved fastsættelsen af dagsværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i DLG A.m.b.A samt Danæg A.m.b.A. Dagsværdien for andelskapital i begge A.m.b.A.'er er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 18 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 123 ekskl. moms.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 19.578.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.246 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.962.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.962.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.469 har koncernen afgivet virksomhedspant stort t.DKK 7.000. Virksomhedspantet omfatter pr. statusdagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 11.113
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 5.445

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.578.500	1.587.855	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.944.259	-43.432
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-88.083	-113.394	0	0
Finansielle indtægter	-65.033	-55.772	-18.379	-14.201
Finansielle omkostninger	1.850.039	489.718	296.338	189.644
Skat af årets resultat	-592.800	-88.915	-70.808	-45.999
Øvrige reguleringer	42.700	52.000	0	0
I alt	2.725.323	1.871.492	2.151.410	86.012

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	10	0
Goodwill	10	0
Bygninger	9 - 50	0 - 50
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 7	0 - 20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 20	0 - 25
Biologiske aktiver	1 - 30	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der di- rekte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og ud- viklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivnin- ger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og ned- skrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids- punktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Biologiske aktiver*

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, som omdannes biologisk og er anskaffet med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Biologiske aktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, som omdannes biologisk og er anskaffet med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Under vækstperioden og frem til høsttidspunktet måles de biologiske aktiver i balancen til dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger. Dagsværdien repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i DLG A.m.b.A samt Danæg A.m.b.A. Dagsværdien for andelskapital i begge A.m.b.A.'er er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anparts kapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.