



Hesthaven ApS

Årsrapport 2022

CVR: 41961910

01.01.2022 – 31.12.2022

HAURHOLMVEJ 380, 9760 VRÅ

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 28. marts 2023

Dirigent: Lasse Schultz Andersen



LandboNord

PARTNER I
DLBR

LANDBONORD • ERHVERVSPARKEN 1, 9700 BRØNDERSLEV

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. januar - 31. december 2022 for Hesthaven ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 28.03.2023

DIREKTION

Lasse Schultz Andersen

Steffen Schultz Andersen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Hesthaven ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hesthaven ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

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

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

REVISORS ANSVAR FOR DEN UDVIDEDE GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Aarhus N, den 28.03.2023

LandboNord Revision

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR nr. 32451195

Jens Faurholt

Registreret revisor

mne33755

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Hesthaven ApS
Haurholmvej 380
9760 Vrå

CVR-nr.: 41961910
Stiftet: 20.12.2020
Hjemsted: 9760 Vrå

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022
Det er det 2. regnskabsår

DIREKTION

Lasse Schultz Andersen
Steffen Schultz Andersen

REVISOR

LandboNord Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

PENGEINSTITUT

Sparekassen Danmark
Østergade 15
9760 Vrå

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er at drive kvægbrug og mælkeproduktion.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Året 2022 er et år vi husker i fremtiden. Der har været rekordhøj indtjening, både på salg af mælk, kød og salgsafgrøder.

Samarbejdet i Hesthaven ApS går rigtig godt. Vi går efter at ligge blandt de 10 % bedste på bundlinjen, vi prøver at opnå det gennem gode produktionsresultater hvor vi ikke går på kompromis med pasning af dyr og planter.

Mælkeproduktion

Ydelsen ved køerne har været stigende gennem 2022, der er leveret 12.692 kg EK-mælk pr årsko og det er meget tilfredsstillende. Celletallet er 186.000 så det er tilfredsstillende, men stadig et fokuspunkt. I efteråret 2022 er der investeret i PeraDis, som desinficere pattekopperne på malkerobotterne mellem hver malkning. Vi bruger kønssorteret sæd på kvierne og de 30 % bedste køer, det giver en hurtigere avlsfremgang. Der er fokus på at nedbringe antallet af opdræt, derfor bruges der kødkvægssæd på de 50 % dårligste køer. Kødkvægskrydsningerne indgår i vores egen slagtekalveproduktion.

Slagtekalveproduktion

I 2022 er der produceret 806 kalve til Dansk Kalv konceptet, mod 643 kalve året før. Trods dyrere kraftfoder har den høje notering på oksekød gjort, at vi har lavet rekord resultat på slagtekalveproduktionen. Vi har gennem 2022 øget andel af kødkvægskrydsninger til 45 %, der er bedre tilvækst og foderudnyttelse på en krydsningstyr. Det gavner både vores økonomi og er godt for vores CO2 udledning, så vi kan producere mere med mindre. Vi er meget tilfredse med resultatet.

Planteavl

Afgrøderne har givet meget tilfredsstillende resultater trods den tørre sommer. Vi har stort fokus på et sundt sædskifte og vælger afgrøder efter boniteten. Det kan vi se bærer frugt i et tørt år. I salgsafgrøderne er vi meget stolt over at have høstet 9900 kg i hvede og 7500 kg i vårbyg, samtidig kan vi udnytte halmen til vores slagtekalve. Vi vælger en sort i vårbyg der kan bruges til malt for at opnå højest mulige pris. Majsene har givet 11.799 FE og kløvergræs 9890 FE. I kløvergræs er der fokus på holdbarhed og sorter der kan klare sig både under tørre men også våde forhold, da det meste af vores kløvergræs er i lave engarealer.

Medarbejder

Der er 5,5 fuldtidsansatte. Vi snakker med alle medarbejder dagligt og har tradition for at mødes til formiddagskaffe og middagspause.

Året

Årets resultat er meget tilfredsstillende.

Fremtiden

Vi vil gerne videreudvikle vores forretning. For at udvide mælkeproduktionen eller slagtekalveproduktionen på sigt, kræver det mere jord.

RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	9.073.933	5.519.348
2	Personaleomkostninger	-1.723.142	-1.533.017
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-510.696	-377.047
	Andre driftsomkostninger	0	-7.700
	DRIFTSRESULTAT	6.840.095	3.601.584
	Finansielle indtægter	227	58
	Finansielle omkostninger	-291.104	-298.580
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	6.549.218	3.303.062
	Skat af årets resultat	-1.372.270	-708.000
	ÅRETS RESULTAT	5.176.948	2.595.062
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	150.000	0
	Overført resultat	5.026.948	2.595.062
	Disponering i alt	5.176.948	2.595.062

BALANCE

	2022	2021
NOTE	KR.	KR.
Aktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	5.823.794	4.176.579
Stambesætning	2.765.000	2.467.500
Materielle anlægsaktiver	8.588.794	6.644.079
Kapitalinteresser	155.175	40.556
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.916	0
Finansielle anlægsaktiver	166.091	40.556
ANLÆGSAKTIVER	8.754.885	6.684.635
Råvarer og hjælpematerialer	290.005	874.454
Varer under fremstilling	85.532	76.700
Fremstillede varer og handelsvarer	1.836.100	1.583.165
Handelsbesætning	1.970.300	1.805.200
Varebeholdninger	4.181.937	4.339.519
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.437.211	590.090
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.030.823	577.094
Andre tilgodehavender	7.730	98.191
Tilgodehavender	2.475.764	1.265.375
Likvide beholdninger	50.015	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.707.716	5.604.894
AKTIVER	15.462.601	12.289.529

BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	40.000	40.000
	Overkurs ved emission	270.000	270.000
	Overført resultat	7.622.011	2.595.062
	Foreslået udbytte	150.000	0
	Egenkapital	8.082.011	2.905.062
	Hensættelser til udskudt skat	1.458.000	708.000
	Hensatte forpligtelser	1.458.000	708.000
3	Gæld til kreditinstitutter	3.862.640	7.132.053
4	Langfristede gældsforpligtelser	3.862.640	7.132.053
	Gæld til kreditinstitutter	729.000	903.513
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	494.143	492.914
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.120	6.206
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	831.687	141.781
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.059.950	1.544.414
	GÆLDSFORPLIGTELSE	5.922.590	8.676.467
	PASSIVER	15.462.601	12.289.529
5	Eventualforpligtelser mv.		
6	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
7	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	40.000	270.000	2.595.062	0	2.905.062
Forslag til resultatdisponering			5.026.948	150.000	5.176.948
Udbetalt udbytte			0	0	0
Ultimo	40.000	270.000	7.622.011	150.000	8.082.011

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.

1 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Besætning

Ændring i dagsværdi stambesætning	259.650	95.100
Ændring i dagsværdi handelsbesætning	317.650	152.700
Ændring i dagsværdi besætning	577.300	247.800

2 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-1.636.353	-1.484.101
Pensioner	-44.314	-18.612
Andre omkostninger til social sikring	-42.475	-30.304
Personaleomkostninger	-1.723.142	-1.533.017
Antal heltidsbeskæftigede	5	5

NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
3 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Pengeinstitutter	-2.183.030	-5.101.820
Pante- og gældsbreve	-316.526	-307.193
Leasingforpligtelser	-1.363.084	-1.723.040
Gæld til kreditinstitutter	-3.862.640	-7.132.053

4 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-957.306	-4.926.253
--------------------	----------	------------

NOTER

5 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

FORPAGTNINGSAFTALER

Virksomheden har indgået forpagtningsaftaler med restløbetid på 3 år. Den samlede forpligtelse udgør 5.036.000 kr.

6 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.961 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2022 opgjort til 1.723 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 2.552 tkr. har virksomheden stillet transport i:

- Slagteriefregninger fra Danish Crown
- EU-indbetalinger
- Mejeriefregninger fra Arla.

Til sikkerhed for bankgæld på 2.552 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Husdyr	1.970.300
Beholdninger	2.211.637
Tilgodehavender fra salg	1.437.211

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 tinglysningsloven.

Case IH Puma 185C, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.096 tkr., er finansieret ved købekontrakt. Kontraktgælden er pr. 31. december 2022 opgjort til 480 tkr.

NOTER

7 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

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

PERSONALEOMKOSTNINGER

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

INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

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

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

NOTER

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.

BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	0 - 13 år	0 - 80 %

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

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

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

Værdiansættelse af stambesætninger sker ud fra gennemsnittet af værdien af 'indgangsdyr' og 'afgangsværdien' indenfor hver gruppe af dyr. (Niveau 3)

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

NOTER

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

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

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.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi svarende til børskurs på balancedagen (niveau 1). Ikke børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

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 et tilgodehavende er værdiforringet.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

UDBYTTE

NOTER

Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi.

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.