



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

NY VRAA APS
GAMMEL VRÅVEJ 31, 9382 TYLSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juni 2024

Peter Christoffersen

CVR-NR. 43 35 90 37

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ny Vraa ApS Gammel Vråvej 31 9382 Tylstrup
	CVR-nr.: 43 35 90 37 Stiftet: 29. juni 2022 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Bundgaard, formand Anders Lyngsø Bach Henrik Lyngsø Bach Louise Bech
Direktion	Henrik Lyngsø Bach
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nordea Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	Haugaard Braad Skibbroggade 3, 3 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Ny Vraa ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tylstrup, den 5. juni 2024

Direktion:

Henrik Lyngsø Bach

Bestyrelse:

Michael Bundgaard
Formand

Anders Lyngsø Bach

Henrik Lyngsø Bach

Louise Bech

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Ny Vraa ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ny Vraa ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 revisors 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 for 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 5. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af at drive virksomhed med dyrkning og forarbejdning af pil, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ny Vraa ApS har i 2023 haft et udfordrende år, hvor den kommercielle strategi for året ikke har været tilstrækkelig til at få afsat selskabets produktion af kompost. Med et bruttotab på 6.7 mio. og et tab før skat på DKK 17,6 mio. vurderes resultatet til at være særdeles utilfredsstillende, og der er på den baggrund foretaget signifikante udskiftninger i selskabets ledelse samt ejerkreds. Det forventes at omlægningen af selskabets ledelse og kommercielle strategi vil fortsætte frem til andet halvår af 2024.

Selskabet har ved udgangen af 2023 introduceret en ny produktgruppe, Biobed, og det er forventningen dette segment vil mere doble selskabets kerneforretning som er salg af pilekompost og strøelse til dyr. Selskabet har i løbet af 2023 fået tilført ny egenkapital fra ejerkredsen og det forventes at 2024 vil lande på et mindre tab, med et profitabelt 2. halvår. Det vurderes at selskabet har tilstrækkeligt likviditet til at varetage driften for 2024.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-6.731.050	1.490.321
Personaleomkostninger.....	1	-6.464.632	-4.615.648
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-2.701.923	-1.917.128
Andre driftsomkostninger.....		-595.511	0
DRIFTSRESULTAT		-16.493.116	-5.042.455
Andre finansielle indtægter.....		143	87.876
Øvrige finansielle omkostninger.....		-1.123.334	-1.168.271
RESULTAT FØR SKAT		-17.616.307	-6.122.850
Skat af årets resultat.....	2	1.639.392	-311.550
ÅRETS RESULTAT		-15.976.915	-6.434.400
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-15.976.915	-6.434.400
I ALT		-15.976.915	-6.434.400

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter.....		129.908	194.862
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder.....		63.073	58.587
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	192.981	253.449
Produktionsanlæg og maskiner.....		24.202.934	24.686.047
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		421.702	260.839
Materielle anlægsaktiver.....	4	24.624.636	24.946.886
ANLÆGSAKTIVER.....		24.817.617	25.200.335
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.646	0
Varer under fremstilling.....		8.711.935	9.190.027
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.183.513	1.244.952
Varebeholdninger.....	5	9.904.094	10.434.979
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		569.493	1.658.487
Andre tilgodehavender.....		1.506.441	5.217.782
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		558.033	0
Periodeafgrænsningsposter.....		53.684	0
Tilgodehavender.....		2.687.651	6.876.269
Likvide beholdninger.....		7.598	16.377
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.599.343	17.327.625
AKTIVER.....		37.416.960	42.527.960

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		1.030.000	800.000
Overført resultat.....		8.088.353	4.845.268
EGENKAPITAL.....		9.118.353	5.645.268
Hensættelser til udskudt skat.....		0	1.081.359
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	1.081.359
Leasingforpligtelser.....		18.164.617	18.199.873
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	18.164.617	18.199.873
Gæld til pengeinstitutter.....		589.201	6.911.656
Leasingforpligtelser.....		2.491.284	2.641.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.404.079	7.880.299
Anden gæld.....		4.649.426	168.032
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.133.990	17.601.460
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.298.607	35.801.333
PASSIVER.....		37.416.960	42.527.960
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Forudsætninger for fortsat drift	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	800.000	0	4.845.268	5.645.268
Forslag til resultatdisponering.....			-15.976.915	-15.976.915
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	230.000	19.220.000		19.450.000
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-19.220.000	19.220.000	0
Egenkapital 31. december 2023.....	1.030.000	0	8.088.353	9.118.353

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	13	6	
Løn og gager.....	5.684.513	4.246.801	
Pensioner.....	613.917	323.149	
Andre omkostninger til social sikring.....	97.110	42.819	
Andre personaleomkostninger.....	69.092	2.879	
	6.464.632	4.615.648	
Skat af årets resultat			2
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-558.033	0	
Regulering af udskudt skat.....	-1.081.359	311.550	
	-1.639.392	311.550	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojek ter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojek ter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	519.632	66.057	
Tilgang.....	0	21.237	
Kostpris 31. december 2023.....	519.632	87.294	
Afskrivninger 1. januar 2023.....	324.770	7.470	
Årets afskrivninger	64.954	16.751	
Afskrivninger 31. december 2023.....	389.724	24.221	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	129.908	63.073	

Selskabets udviklingsprojekt, består af omkostninger til høstmaskine, som bruges både i egenproduktion og som sælges til eksterne.

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				4
kr.		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	31.716.963		707.746	
Tilgang.....	8.665.198		204.914	
Afgang.....	-7.422.205		-19.993	
Kostpris 31. december 2023.....	32.959.956		892.667	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	7.030.916		446.907	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-864.056		-5.998	
Årets afskrivninger	2.590.162		30.056	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	8.757.022		470.965	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	24.202.934		421.702	
Finansielle leasingaktiver.....	23.020.091			
Varebeholdninger				5
Råvarer og hjælpematerialer.....	8.646		0	
Varer under fremstilling.....	8.711.935		9.190.027	
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	1.183.513		1.244.952	
	9.904.094		10.434.979	
Under varebeholdninger indgår biologiske aktiver målt til dagsværdi med følgende beløb:			Pil på rod	
Dagsværdi 31. december 2023.....			5.768.590	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			-105.712	
Langfristede gældsforpligtelser				6
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	20.655.901	2.491.284	7.887.295	20.841.346
	20.655.901	2.491.284	7.887.295	20.841.346

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for Salixin A/S' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2023 udgør 0 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået forpagtningsaftaler, der på balancetidspunktet udgør 68.040 tkr. i uopsigelighedsperioden som udløber i perioden 31. december 2025 til 31. december 2043.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 749 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 60 mdr. med en samlet restleasingydelse på 3.744 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8**

Til sikkerhed for bankgæld på 589 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 8.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder.....	63.073
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	421.702
Varebeholdninger.....	9.904.094
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	569.493

Forudsætninger for fortsat drift**9**

Selskabet har ved udgangen af 2023 introduceret en ny produktgruppe, Biobed, og det er forventningen dette segment vil mere doble selskabets kerneforretning som er salg af pilekompost og strøelse til dyr.

Selskabet har i løbet af 2023 fået tilført ny egenkapital fra ejerkredsen og det forventes at 2024 vil lande på et mindre tab, med et profitabelt 2. halvår. Det vurderes at selskabet har tilstrækkeligt likviditet til at varetage driften for 2024.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ny Vraa ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt personaleomkostninger. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af færdigvarer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 8 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Varebeholdninger, der omfatter pil på rod anses som biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.