

Idagaardfonden

Idagaards Allé 10
4200 Slagelse
CVR-nr. 57977019

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på fondens årsmøde, den 14.09.2018

Dirigent

Navn: Niels Gottrup Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.06.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Idagaardfonden
Idagaards Allé 10
4200 Slagelse

CVR-nr.: 57977019

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Niels Gottrup Mikkelsen, formand
Søren Otto Sloth
Mette Asmild
Gert Stampe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Idagaardfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Slagelse, den 14.09.2018

Bestyrelse

Niels Gottrup Mikkelsen
formand

Søren Otto Sloth

Mette Asmild

Gert Stampe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Idagaardfonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Idagaardfonden for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 brugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 fondens 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 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 fondens 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 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 14.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Søren Lykke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktiviteter omfatter driften af Idagaard samt afkast af fondsbeholdning.

Anbefalinger for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse i henhold til lov om erhvervsdrivende fonde § 60. Bestyrelsens redegørelse findes på fondens hjemmeside:

<http://idagaard.dk/god-fondsledelse/>

Uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik findes på fondens hjemmeside:

<http://idagaard.dk/uddelingspolitik/>

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat er et overskud på 2.898 t.kr. Dette anses af ledelsens for værende tilfredsstillende.

Idagaardfonden er pr. 01.07.2017 fusioneret med datterselskabet Idagaard Agro ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		8.903.051	8.239.766
Andre driftsindtægter		1.601.572	1.536.656
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(5.457.010)	(7.281.056)
Andre eksterne omkostninger		<u>(2.611.338)</u>	<u>(1.816.436)</u>
Bruttoresultat		2.436.275	678.930
Personaleomkostninger	1	(1.442.101)	(1.909.082)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.334.074)</u>	<u>(873.308)</u>
Driftsresultat		(339.900)	(2.103.460)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	108.056
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(51.209)	303
Andre finansielle indtægter	3	11.364.005	11.335.792
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(7.426.901)</u>	<u>(168.236)</u>
Resultat før skat		3.545.995	9.172.455
Skat af årets resultat	5	<u>(647.925)</u>	<u>(1.942.100)</u>
Årets resultat		<u>2.898.070</u>	<u>7.230.355</u>
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		341.222	348.408
Overført til vedtægtsmæssige reserver		(341.222)	(348.408)
Overført resultat		<u>2.898.070</u>	<u>7.230.355</u>
		<u>2.898.070</u>	<u>7.230.355</u>

Balance pr. 30.06.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		20.667	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	20.667	0
Grunde og bygninger		64.263.254	15.383.766
Produktionsanlæg og maskiner		1.432.742	1.532.202
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		230.253	0
Materielle anlægsaktiver	7	65.926.249	16.915.968
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	32.564.720
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.165.852	1.217.061
Finansielle anlægsaktiver	8	1.165.852	33.781.781
Anlægsaktiver		67.112.768	50.697.749
Råvarer og hjælpematerialer		2.105.708	1.447.453
Varebeholdninger		2.105.708	1.447.453
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	17.655.513
Andre tilgodehavender		969.983	803.759
Tilgodehavende selskabsskat		1.664.774	1.620.833
Periodeafgrænsningsposter		53.401	50.397
Tilgodehavender		2.688.158	20.130.502
Andre værdipapirer og kapitalandele		110.997.561	110.188.328
Værdipapirer og kapitalandele		110.997.561	110.188.328
Likvide beholdninger		1.320.693	955.397
Omsætningsaktiver		117.112.120	132.721.680
Aktiver		184.224.888	183.419.429

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		2.832.941	2.832.941
Henlagt til uddelinger		3.010.370	3.351.592
Overført overskud eller underskud		<u>169.453.482</u>	<u>166.555.412</u>
Egenkapital		<u>175.596.793</u>	<u>173.039.945</u>
Udskudt skat		<u>1.013.000</u>	<u>1.346.200</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.013.000</u>	<u>1.346.200</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>538.305</u>	<u>640.584</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>538.305</u>	<u>640.584</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	102.279	100.555
Bankgæld		4.065.291	5.468.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.118.168	1.013.550
Gæld til associerede virksomheder		367.262	666.291
Anden gæld		<u>423.790</u>	<u>1.144.282</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.076.790</u>	<u>8.392.700</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.615.095</u>	<u>9.033.284</u>
Passiver		<u>184.224.888</u>	<u>183.419.429</u>
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Henlagt til uddelinger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	300.000	2.832.941	3.351.592	166.555.412
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(341.222)	0
Årets resultat	0	0	0	2.898.070
Egenkapital ultimo	300.000	2.832.941	3.010.370	169.453.482
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				173.039.945
Øvrige egenkapitalposter				(341.222)
Årets resultat				2.898.070
Egenkapital ultimo				175.596.793

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.265.529	1.689.242
Andre omkostninger til social sikring	124.613	174.866
Andre personaleomkostninger	51.959	44.974
	1.442.101	1.909.082
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	4
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Bestyrelse	285.000	330.000
	285.000	330.000
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	18.400	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.345.532	828.145
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(29.858)	45.163
	1.334.074	873.308
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	8.304
Renteindtægter i øvrigt	709	910
Dagsværdireguleringer	0	5.634.560
Øvrige finansielle indtægter	11.363.296	5.692.018
	11.364.005	11.335.792

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	104.485	133.917
Dagsværdireguleringer	7.190.664	0
Øvrige finansielle omkostninger	131.752	34.319
	7.426.901	168.236

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	819.764	1.254.000
Ændring af udskudt skat	(216.300)	688.100
Regulering vedrørende tidligere år	44.461	0
	647.925	1.942.100

	Erhvervede lignende rettigheder kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Overførsler	92.000
Kostpris ultimo	92.000
Overførsler	(52.933)
Årets afskrivninger	(18.400)
Af- og nedskrivninger ultimo	(71.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.667

Det immaterielle aktiv er overført til Idagaardfonden i forbindelse med, at Idagaard Agro ApS er fusioneret med Idagaardfonden pr. 01.07.2017.

Noter

	Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	23.677.405	2.792.913	0
Overførsler	49.739.695	0	488.400
Tilgange	1.342.936	111.905	0
Afgange	(164.000)	(138.917)	(95.000)
Kostpris ultimo	<u>74.596.036</u>	<u>2.765.901</u>	<u>393.400</u>
Af- og nedskrivninger primo	(8.293.639)	(1.260.711)	0
Overførsler	(998.341)	0	(158.640)
Årets afskrivninger	(1.104.802)	(196.640)	(44.090)
Tilbageførsel ved afgang	64.000	124.192	39.583
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(10.332.782)</u>	<u>(1.333.159)</u>	<u>(163.147)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>64.263.254</u>	<u>1.432.742</u>	<u>230.253</u>
Ikke ejede aktiver	<u>-</u>	<u>789.417</u>	<u>-</u>

Overførsler af materielle anlægsaktiver vedrører de aktiver, som blev overdraget i forbindelse med fusionen med Idagaard Agro ApS pr. 01.07.2017.

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	32.480.000	1.947.500
Afgange	(32.480.000)	0
Kostpris ultimo	0	1.947.500
Opskrivninger primo	84.720	(730.439)
Overførsler	0	730.439
Tilbageførsel ved afgange	(84.720)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Overførsler	0	(730.439)
Årets nedskrivninger	0	(51.209)
Nedskrivninger ultimo	0	(781.648)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.165.852

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Idagaard-Svendsholm I/S	Slagelse	I/S	50,0

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	102.279	100.555	538.305	111.354
	102.279	100.555	538.305	111.354

Noter

10. Eventualforpligtelser

Fonden er interessent i interessentskabet Idagaard-Svendsholm og hæfter for gæld pr. 30.06.2018 på 10.600 t.kr. mod 9.076 t.kr. sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Idagaardfonden er fusioneret med Idagaard Agro ApS, som tidligere var 100 % ejet af fonden. Fusionen er sket med regnskabsmæssig effekt pr. 01.07.2017. Sammenlægningsmetoden er anvendt, og jf. ÅRL §123, stk. 2 er sammenlægningen anset som værende sket på erhvervelsestidspunktet, det vil sige uden tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af afgrøder mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og administration af fonden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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. Som anskaffelsessum for driftsbygninger er anvendt ejendomsvurdering pr. 1. januar 1996.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi .

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi .

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.