

Jarnved K/S

Svanholm Gods 4A, 4050 Skibby
CVR-nr. 84 24 96 10

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.17

Kirsten Høngsmark
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

Jarnved K/S
Svanholm Gods 4A
4050 Skibby
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 84 24 96 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Toke Baillie
Andreas Kamp
Mai Søndergaard Madsen
Hans Kjelstrup
Rasmus Ørvad
Bo Læssøe

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Jarnved K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 21. april 2017

Bestyrelsen

Toke Baillie
Formand

Andreas Kamp

Mai Søndergaard Madsen

Hans Kjelstrup

Rasmus Ørvad

Bo Læssøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejerne i Jarnved K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jarnved K/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at K/S Jarnveds fortsatte drift afhænger af, at der er balance mellem indbetalinger fra kommanditisterne og de løbende driftsunderskud, samt at kreditfaciliteterne opretholdes til finansiering af driften i de førstkommende år. Det er ledelsens opfattelse, at forudsætningerne for balance mellem indbetalinger og løbende driftsunderskud er til stede, og at kreditfaciliteter kan opretholdes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 selskabets evne til at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 regnskabsbrugerne 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:

- 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modi-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ficere 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 selskabet 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 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.

København, den 21. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel, håndværk, fabriksvirksomhed og jordbrug samt at erhverve og udleje privat bolig til deltagernes brug.

Selskabet er en del af Koncernen Svanholm, der blev dannet i 1978 i forbindelse med erhvervelsen af Svanholm Gods. Godset er siden omlagt til økologisk drift.

Formålet med koncernen er at fremme økologisk landbrug og arbejde for alternative bo- og leveformer.

Koncernen Svanholm består udover Jarnved K/S af kollektivet Svanholm med 69 voksne medlemmer samt af anpartsselskabet Julianehøj, der er komplementar i Jarnved K/S.

Alle medlemmer i kollektivet står bag Jarnved K/S's aktiviteter som kommanditister. Ca. 70% af medlemmerne er udearbejdende, mens resten arbejder i de forskellige driftsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -8.870.458 mod DKK -9.456.147 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.529.258.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Som følge af underskud på kommanditselskabets driftsmæssige aktiviteter foretager kommanditisterne indskud til sikring af selskabets fortsatte drift, jf. note 1. Ledelsen har i note 1 beskrevet forudsætningerne for fortsat drift.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	7.222.014	6.497.937
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-226.490	-39.718
Andre driftsindtægter	3.226.930	2.966.834
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.933.651	-1.898.274
Andre eksterne omkostninger	-4.297.811	-4.439.803
Bruttofortjeneste	3.990.992	3.086.976
² Personaleomkostninger	-7.287.660	-6.508.047
Resultat før af- og nedskrivninger	-3.296.668	-3.421.071
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.674.450	-2.295.258
Resultat af primær drift	-4.971.118	-5.716.329
Andre driftsomkostninger	-1.729.685	-1.640.673
Resultat før finansielle poster	-6.700.803	-7.357.002
Finansielle indtægter	25.876	19.080
Finansielle omkostninger	-2.195.531	-2.118.225
Finansielle poster i alt	-2.169.655	-2.099.145
Årets resultat	-8.870.458	-9.456.147
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-8.870.458	-9.456.147
I alt	-8.870.458	-9.456.147

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	81.299.267	80.900.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	831.215	953.790
Biologiske aktiver	1.032.750	987.240
3 Materielle anlægsaktiver i alt	83.163.232	82.841.030
Andre værdipapirer og kapitalandele	292.559	357.347
Finansielle anlægsaktiver i alt	292.559	357.347
Anlægsaktiver i alt	83.455.791	83.198.377
Råvarer og hjælpematerialer	546.631	844.875
Fremstillede varer og handelsvarer	121.317	95.073
Varebeholdninger i alt	667.948	939.948
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.012.920	783.322
Andre tilgodehavender	0	10.000
Periodeafgrænsningsposter	339.486	352.596
Tilgodehavender i alt	1.352.406	1.145.918
Likvide beholdninger	40.506	38.414
Omsætningsaktiver i alt	2.060.860	2.124.280
Aktiver i alt	85.516.651	85.322.657

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Reserve for opskrivninger	29.313.119	29.313.119
	Overført resultat	-2.783.861	-3.573.926
	Egenkapital i alt	26.529.258	25.739.193
4	Andre hensatte forpligtelser	9.674	23.054
	Hensatte forpligtelser i alt	9.674	23.054
5	Gæld til realkreditinstitutter	50.582.212	51.833.560
5	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.636.860	1.501.911
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	53.219.072	53.335.471
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.685.417	1.853.389
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.195.541	2.713.553
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.231.230	1.066.150
	Anden gæld	646.459	591.847
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.758.647	6.224.939
	Gældsforpligtelser i alt	58.977.719	59.560.410
	Passiver i alt	85.516.651	85.322.657
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	29.313.119	-3.573.926
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	9.660.523
Forslag til resultatdisponering	0	-8.870.458
Saldo pr. 31.12.16	29.313.119	-2.783.861

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Kommanditisternes løbende indbetalinger til selskabet har kunnet dække årets løbende driftsunderskud, men dog ikke kunnet dække tidligere års realiseret underskud.

De løbende indbetalinger omfatter kommanditisternes aftalemæssige indskud af ekstern arbejdsindtægt til K/S Jarnved. Selskabets ledelse forventer, at indbetalingerne fortsætter på det nuværende niveau.

Det er ledelsens forventning, at der fremadrettet vil være balance mellem indbetalinger fra kommanditister og løbende driftsunderskud, og på grundlag heraf forventer ledelsen, at de nuværende driftskreditter kan opretholdes.

Selskabets bankforbindelse har godkendt en forlængelse af den nuværende kreditramme, som under forudsætning af det foreliggende budget vil være tilstrækkelig til at sikre likviditeten i 2017.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning af going concern.

	2016 DKK	2015 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	6.566.473	5.864.347
Pensioner	571.352	493.679
Andre omkostninger til social sikring	149.835	150.021
I alt	7.287.660	6.508.047
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29	27

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biologiske aktiver
Kostpris pr. 01.01.16	72.005.393	6.169.855	987.240
Tilgang i året	1.647.725	339.816	45.510
Afgang i året	0	-101.829	0
Kostpris pr. 31.12.16	73.653.118	6.407.842	1.032.750
Opskrivninger pr. 01.01.16	29.313.119	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	29.313.119	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-20.418.511	-5.216.065	0
Afskrivninger i året	-1.248.459	-425.991	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	65.429	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-21.666.970	-5.576.627	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	81.299.267	831.215	1.032.750
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	51.986.148	831.215	1.032.750

4. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	9.674	23.054
----------------------------	-------	--------

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	1.535.417	45.297.461	52.117.629	53.541.949
Gæld til øvrige kreditinstitutter	150.000	1.486.860	2.786.860	1.646.911
I alt	1.685.417	46.784.321	54.904.489	55.188.860

6. Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 10 som sikkerhed for igangværende legepladsbyggerier, via bankgarantier gennem Merkur Andelskassen.

Selskabet har endvidere afgivet garanti overfor DLR Kredit A/S på t.DKK 249.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger samt andre materielle anlægsaktiver, og er deponeret til sikkerhed for pensionsforpligtelse vedr. stifterne m.fl.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 52.118 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 81.299.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 9.399, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 81.299 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 831. Ejerpantebrevet på i alt t.DKK 9.399 er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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
Bygninger	25-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0
Biologiske aktiver	3-10	100

Grunde afskrives ikke.

Biologiske aktiver 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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler kommanditisterne og komplementaren.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, som 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. Efter første indregning måles de biologiske aktiver i balancen til dagsværdi, Dagsværdien opgøres til den seneste normalhandelsværdi fastsat af Skatterådet.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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.

Nettorealiseringsværdien 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, 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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.