



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

YDING GRØNT A/S
SKOVHØJVEJ 8, 8752 ØSTBIRK
ÅRSRAPPORT
25. MARTS - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. juni 2023

Ole Holst Bjerregaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 25. marts - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Yding Grønt A/S Skovhøjvej 8 8752 Østbirk
	CVR-nr.: 43 15 21 81 Stiftet: 25. marts 2022 Kommune: Horsens Regnskabsår: 25. marts - 31. december
Bestyrelse	Søren Rasmussen, formand Erik Høj Axel Peter Månsson Jan Mygdam Klaus Vestergaard Jens Bøgild
Direktion	Ole Holst Bjerregaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Danske Andelskasser Bank A/S Svinget 1 7752 Snedsted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022 for Yding Grønt A/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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østbirk, den 29. juni 2023

Direktion:

Ole Holst Bjerregaard

Bestyrelse:

Søren Rasmussen
Formand

Erik Høj

Axel Peter Månsson

Jan Mygdam

Klaus Vestergaard

Jens Bøgild

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Yding Grønt A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Yding Grønt A/S for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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, 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 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 ledelsen 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.

Hobro, den 29. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion, salg, forarbejdning og udvikling af konventionelle og økologiske grøntsagsfødevarer til det danske og udenlandske marked og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Dette er selskabets første regnskabsår.

Selskabet har i 2022 været negativt ramt af driftsmæssige udfordringer og nedskrivninger på varelagre som følge af overdragelsen af aktiviteterne i forbindelse med rekonstruktionen af Yding Grønt.

Det danske marked for frugt og grønt er endvidere præget af en særdeles hård priskonkurrence, hvor avl og forædling under danske overenskomstforhold ikke i tilstrækkelig grad belønnes af kunder og forbrugere.

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på mDKK 29,0 og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på mDKK -28,6.

Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede omsætning og indtjening i 2022, men der forventes en væsentlig fremgang i 2023, hvor der er budgetteret med et underskud.

Selskabets ledelse og ejerkreds har udarbejdet budget for 2023 samt likviditetsprognoser for resten af 2023. Selskabet har modtaget finansieringstilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de aftalte kreditter og trækingsretter resten af 2023.

Finansieringstilsagnet fra pengeinstitut sker i henhold til budget 2023 og likviditetsprognoser for resten af 2023. Selskabets likviditetsprognose viser at selskabets likviditet er knap og underfinansieret kortvarigt i perioden medio juni til medio juli måned. Selskabets ledelsen forventer at justere og trække i driftskapitalen kortvarigt i denne periode. Herefter forbedres selskabets pengestrømme væsentligt begyndende fra medio juli og resten af 2023. Det sker i takt med indtjening fra selskabets egen høst og egen produktion med god kreditmargin i forhold til de etablerede kreditter i pengeinstitut.

Det er således ledelsens vurdering, at likviditeten er sikret for det kommende år og årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Der er forsat opbakning fra ejerne til at udvikle og styrke virksomheden til fremtiden.

Årets investeringer i materielle anlægsaktiver udgjorde i alt mDKK 32,0. Investeringerne kan primært henføres til den førnævnte virksomhedsoverdragelse og i mindre grad udskiftning af den eksisterende maskinpark.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen betegner resultatet som stærkt utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Det primære fokus er fortsat det danske detail- og grossistmarked, hvor der indtages en position som en af de markedsledende. Selskabet arbejder dog også for at øge eksporten til udvalgte markeder.

Troen på Yding Grønt som fælles forædlingsvirksomhed for eget og ejernes frilandsgartnerier er uændret. Forventningerne til det kommende år er derfor en væsentlig fremgang, dog med et underskud for 2023.

RESULTATOPGØRELSE 25. MARTS - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.357.770
Personaleomkostninger.....	1	-34.634.019
Af- og nedskrivninger.....		-5.826.641
Andre driftsomkostninger.....		-1.218.193
DRIFTSRESULTAT		-27.321.083
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		184.978
Andre finansielle indtægter.....	2	9.061
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.907.075
RESULTAT FØR SKAT		-29.034.119
Skat af årets resultat.....		0
ÅRETS RESULTAT		-29.034.119
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		184.978
Overført resultat.....		-29.219.097
I ALT		-29.034.119

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.
Goodwill.....		1.362.411
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.362.411
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		23.126.670
Indretning af lejede lokaler.....		2.387.449
Materielle anlægsaktiver.....	5	25.514.119
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		234.978
Finansielle anlægsaktiver.....	6	234.978
ANLÆGSAKTIVER.....		27.111.508
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.327.939
Halvfabrikata.....		2.171.601
Færdigvarer.....		4.845.426
Varebeholdninger.....		10.344.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.150.741
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		207.575
Andre tilgodehavender.....		261.811
Periodeafgrænsningsposter.....		41.451
Tilgodehavender.....		3.661.578
Likvide beholdninger.....		185.935
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.192.479
AKTIVER.....		41.303.987

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.
Selskabskapital.....		400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		184.978
Overført resultat.....		-29.219.097
EGENKAPITAL.....		-28.634.119
Gæld til pengeinstitutter.....		19.999.989
Leasingforpligtelser.....		3.436.769
Deposita.....		120.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	23.556.758
Gæld til pengeinstitutter.....		9.220.822
Leasingforpligtelser.....		3.277.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.428.229
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		16.849.718
Anden gæld.....		8.605.159
Kortfristede gældsforpligtelser.....		46.381.348
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		69.938.106
PASSIVER.....		41.303.987
 Eventualposter mv.	 8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Forudsætninger for fortsat drift	10	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 25. marts 2022.....	400.000	0	0	400.000
Forslag til resultatdisponering.....		184.978	-29.219.097	-29.034.119
Egenkapital 31. december 2022.....	400.000	184.978	-29.219.097	28.634.119

NOTER

	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	99	
Løn og gager	29.973.297	
Pensioner.....	3.041.892	
Andre omkostninger til social sikring.....	469.460	
Andre personaleomkostninger.....	1.149.370	
	34.634.019	
 Andre finansielle indtægter		 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.037	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	24	
	9.061	
 Andre finansielle omkostninger		 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	243.538	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.663.537	
	1.907.075	
 Immaterielle anlægsaktiver		 4
	Goodwill	
Tilgang	1.600.000	
Kostpris 31. december 2022.....	1.600.000	
Årets afskrivninger	237.589	
Afskrivninger 31. december 2022.....	237.589	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	 1.362.411	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Tilgang	31.984.444	2.540.490	
Afgang.....	-3.421.763	0	
Kostpris 31. december 2022.....	28.562.681	2.540.490	
Årets afskrivninger	5.436.011	153.041	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	5.436.011	153.041	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	23.126.670	2.387.449	
Finansielle leasingaktiver.....	6.714.190		
Heraf udgør driftsprogrammer gennem Gasa (aktiverede driftsmidler) 2.694.778			
 Finansielle anlægsaktiver			 6
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Tilgang		50.000	
Kostpris 31. december 2022.....		50.000	
Årets resultat		184.978	
Værdireguleringer 31. december 2022.....		184.978	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		234.978	
 Langfristede gældsforpligtelser			 7
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	19.999.989	0	12.850.000
Leasingforpligtelser.....	6.714.189	3.277.420	0
Deposita.....	120.000	0	120.000
	26.834.178	3.277.420	12.970.000

NOTER
Note
Eventualposter mv.
8
Eventualforpligtelser

	2022
	kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:	
Inden for 1 år.....	185.973
	185.973
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:	
Inden for 1 år.....	357.150
Mellem 1 og 5 år.....	1.080.000
	1.437.150

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskaber, Yding Grønt Ejendomme ApS og Yding Grønt Øko ApS.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Yding Grønt Group A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
9

Der er gennem pengeinstitut afgivet garantier overfor leverandør for 744 tkr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for bankgæld på 29.221 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 39.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (korrigeret for leasede aktiver på 6.714 tkr.).....	10.317
Goodwill.....	1.362
Varebeholdninger.....	10.457
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.151

NOTER**Note****Forudsætninger for fortsat drift****10**

Årets resultat udviser et underskud på 29 mio. kr. for 2022, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2022 negativ med 28,6 mio. kr.

Det er selskabets første regnskabsår, og selskabet har i året været negativt ramt af driftsmæssige udfordringer og nedskrivninger på bl.a. varelagre som følge af overdragelsen af aktiviteterne i forbindelse med rekonstruktionen af Yding Grønt.

Selskabet har ikke opnået den forventede budgetterede omsætning og indtjening i 2022, men der forventes en væsentlig fremgang i 2023, hvor der er budgetteret med et underskud.

Selskabets ledelse og ejerkreds har udarbejdet budget for 2023 samt likviditetsprognoser for resten af 2023. Selskabet har modtaget finansieringstilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de aftalte kreditter og trækingsretter resten af 2023.

Finansieringstilsagnet fra pengeinstitut sker i henhold til budget 2023 og likviditetsprognoser for resten af 2023. Selskabets likviditetsprognose viser at selskabets likviditet er knap og underfinansieret kortvarigt i perioden medio juni til medio juli måned. Selskabets ledelsen forventer at justere og trække i driftskapitalen kortvarigt i denne periode. Herefter forbedres selskabets pengestrømme væsentligt begyndende fra medio juli og resten af 2023. Det sker i takt med indtjening fra selskabets egen høst og egen produktion med god kreditmargin i forhold til de etablerede kreditter i pengeinstitut.

Det er således ledelsens vurdering, at likviditeten er sikret for det kommende år og årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Yding Grønt A/S for 2022 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 følgende regnskabspraksis.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, lønrefusioner, huslejeindtægter m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår omkostninger vedrørende forpagtede ejendomme.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings-, ejendoms, auto og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 - 7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 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.

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 leasingydelse. 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 nominal værdi.