



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 GROUP A/S
SKOVHØJVEJ 8, YDING, 8752 ØSTBIRK

ÅRSRAPPORT

25. MARTS - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juli 2023

Ole Holst Bjerregaard

CVR-NR. 43 15 19 91

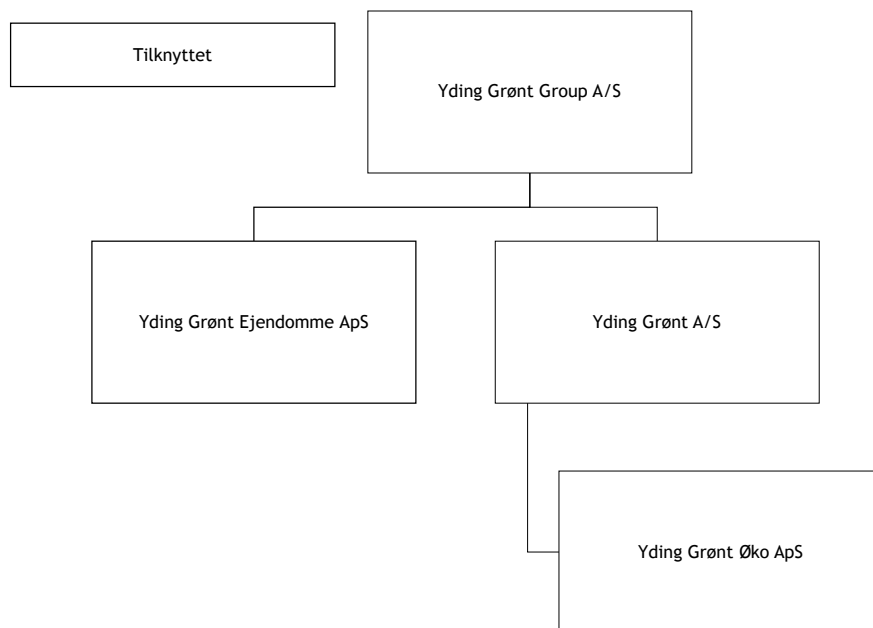
INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Koncernoversigt..... | 4 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 6-7 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 8 |
| Ledelsesberetning..... | 9 |
| Koncern- og årsregnskab 25. marts - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 13 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 14 |
| Noter..... | 15-20 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 21-25 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Yding Grønt Group A/S Skovhøjvej 8, Yding 8752 Østbirk |
| | CVR-nr.: 43 15 19 91 Stiftet: 25. marts 2022 Kommune: Horsens Regnskabsår: 25. marts - 31. december |
| Bestyrelse | Søren Rasmussen, formand Klaus Vestergaard Axel Peter Månsson Jan Mygdam Erik Høj Jens Bøgild |
| Direktion | Ole Holst Bjerregaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro |
| Pengeinstitut | Danske Andelskassers Bank A/S Baneskellet 1 8830 Tjele |

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022 for Yding Grønt Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Yding, den 13. juli 2023

Direktion:

Ole Holst Bjerregaard

Bestyrelse:

Søren Rasmussen
Formand

Klaus Vestergaard

Axel Peter Månsson

Jan Mygdam

Erik Høj

Jens Bøgild

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Yding Grønt Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Yding Grønt Group A/S for regnskabsåret 25. marts - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 13. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022 tkr. |
|--|--------------|
| Resultatopgørelse | |
| Bruttoresultat..... | 19.003 |
| Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..... | -15.631 |
| Resultat af primær drift..... | -23.706 |
| Finansielle poster, netto..... | -3.031 |
| Årets resultat før skat..... | -26.736 |
| Årets resultat..... | -26.761 |
| Balance | |
| Balancesum..... | 100.579 |
| Egenkapital..... | -10.761 |
| Investeret kapital..... | 82.673 |
| Pengestrømme | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | -12.063 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..... | -78.488 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..... | 90.650 |
| Pengestrømme i alt..... | 99 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -94.964 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte..... | 102 |
| Nøgletal | |
| Afkast af investeret kapital..... | -56,8 |
| Soliditetsgrad..... | Neg. |
| Egenkapitalforrentning..... | Neg. |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|---|
| Investeret kapital: | Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser |
| Afkast af investeret kapital: | $\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udviser et underskud på 26,8 mio. kr. for 2022, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2022 negativ med 10,8 mio. kr.

Det er koncernens første regnskabsår, og primært datterselskabet Yding Grønt A/S 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.

Koncernen har ikke opnået den forventede budgetterede omsætning og indtjening i 2022, men der forventes en væsentlig fremgang i 2023, hvor der dog er budgetteret med et underskud. Ledelsen og koncernens ejerkreds har udarbejdet budget for 2023 samt likviditetsprognoser for resten af 2023. Koncernen har modtaget finansieringstilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de aftalte kreditter og trækningsretter resten af 2023.

Finansieringstilsagnet fra pengeinstitut sker i henhold til budget 2023 og likviditetsprognoser for resten af 2023. Koncernens likviditetsprognose viser at selskabets likviditet er knap og underfinansieret kortvarigt i perioden medio juni til medio juli måned. Selskabets ledelse 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.

Selskabet har desuden indgået en samlet ordning om gældseftergivelse fra selskabets kapitalejere i december 2022 for i alt 6 mio. kr. Dette for at styrke selskabets egenkapital.

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

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 koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici, herunder finansielle risici

Branchen er kendetegnet ved enkelte større og kendte aktører i markedet både på producent siden og kunde siden. Modpartsrisikoen anses generelt for lav, hvorfor disse ikke afdækkes. Der findes herudover ingen særlige risici.

Miljøforhold

Koncernen har en begrænset indflydelse på det eksterne miljø. Selskabet foretager løbende tiltag for at minimere forbruget af ressourcer og det samlede energiforbrug.

Videnressourcer

Koncernen anvender ressourcer på efteruddannelse og kompetenceudvikling af medarbejderne. Koncernen anser det som vigtigt at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere.

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

| | <u>Koncernen</u> | | <u>Moder-</u> | |
|---|------------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2022</u> | <u>selskabet</u> |
| | | kr. | kr. | |
| BRUTTOFORTJENESTE | | 19.003.105 | | -56.989 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -34.634.019 | | 0 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -6.766.470 | | 0 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -1.308.193 | | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | -23.705.577 | | -56.989 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | | -27.445.663 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 24 | | 243.538 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -3.030.597 | | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -26.736.150 | | -27.259.114 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -24.730 | | 498.234 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | -26.760.880 | | -26.760.880 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | Koncernen | Moder- |
|--|----------|--------------------|--------------------------|
| | | 2022 kr. | selskabet 2022 kr. |
| Goodwill..... | | 1.362.411 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 6 | 1.362.411 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 59.499.171 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 23.126.670 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 2.387.449 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 85.013.290 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 1.628.456 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 0 | 1.628.456 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 86.375.701 | 1.628.456 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 3.327.939 | 0 |
| Halvfabrikata..... | | 2.171.601 | 0 |
| Færdigvarer..... | | 4.845.426 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 10.344.966 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 3.150.741 | 0 |
| Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse..... | | 207.575 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 261.811 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 498.234 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 10 | 41.451 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 3.661.578 | 498.234 |
| Likvide beholdninger..... | | 196.575 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 14.203.119 | 498.234 |
| AKTIVER..... | | 100.578.820 | 2.126.690 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | Koncernen | Moder- |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| | | 2022 | selskabet |
| | | 2022 | 2022 |
| | | kr. | kr. |
| Selskabskapital..... | 11 | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | -11.260.880 | -11.260.880 |
| EGENKAPITAL..... | | -10.760.880 | -10.760.880 |
| Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 12.867.570 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 12.867.570 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 74.714.979 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 3.436.769 | 0 |
| Deposita..... | | 120.000 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 12 | 78.271.748 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 11.420.822 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 3.277.420 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 8.479.229 | 20.000 |
| Anden gæld..... | | 9.890.481 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 33.067.952 | 20.000 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 111.339.700 | 20.000 |
| PASSIVER..... | | 100.578.820 | 2.126.690 |
| Eventualposter mv. | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter | 15 | | |
| Forudsætninger for fortsat drift | 16 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | | | |
|--|----------------------|--------------------------|--|----------------------|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 25. marts 2022..... | 500.000 | 9.500.000 | 0 | 0 | 10.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5. | | | -27.260.685 | 499.805 | -26.760.880 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Eftergivelse af ansvarlig lånekapital..... | | | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Overført overkurs..... | | -9.500.000 | | 9.500.000 | 0 |
| Udligning negativ saldo..... | | | 27.260.685 | -27.260.685 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 500.000 | 0 | 0 | -11.260.880 | 10.760.880 |

| | Moderselskabet | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|--|----------------------|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 25. marts 2022..... | 500.000 | 9.500.000 | 0 | 0 | 10.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5. | | | -27.445.663 | 684.783 | -26.760.880 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Eftergivelse af ansvarlig lånekapital..... | | | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Overført overkurs..... | | -9.500.000 | | 9.500.000 | 0 |
| Udligning negativ saldo..... | | | 27.445.663 | -27.445.663 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 500.000 | 0 | 0 | -11.260.880 | 10.760.880 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 25. MARTS - 31. DECEMBER

| | <u>Koncernen</u> | <u>Moder- selskabet</u> |
|---|--------------------|-----------------------------|
| | 2022 | 2022 |
| | kr. | kr. |
| Årets resultat..... | -26.760.880 | -26.760.880 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 6.766.470 | 0 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 908.846 | 0 |
| Resultat af dattervirksomheder..... | 0 | 27.445.663 |
| Regulering af andre finansielle indtægter..... | -24 | -243.538 |
| Regulering af andre finansielle omkostninger..... | 3.030.598 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 24.730 | -498.234 |
| Øvrige reguleringer..... | -396.309 | -867.570 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -10.344.966 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -3.661.578 | -15.523.011 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser..... | 0 | 12.867.570 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 18.369.710 | 20.000 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | -12.063.403 | -3.560.000 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -1.600.000 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -78.372.036 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 3.421.763 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | 0 | -440.000 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter..... | -1.937.519 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -78.487.792 | -440.000 |
| Ændringer i ansvarlig lånekapital..... | 0 | -6.000.000 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse..... | 74.714.979 | 0 |
| Andre ændringer i langfristet gæld..... | 6.714.189 | 0 |
| Ændring i driftskredit..... | 9.220.822 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 90.649.990 | -6.000.000 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 98.795 | -10.000.000 |
| Likvider 25. marts..... | 97.780 | 10.000.000 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 196.575 | 0 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 196.575 | 0 |
| LIKVIDER..... | 196.575 | 0 |

NOTER

| | <u>Koncernen</u> | <u>Moder- selskabet</u> | |
|--|--------------------|-----------------------------|----------|
| | 2022 | 2022 | Note |
| | kr. | kr. | |
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 102 | 1 | |
| Løn og gager..... | 29.973.297 | 0 | |
| Pensioner..... | 3.041.892 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 469.460 | 0 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 1.149.370 | 0 | |
| | 34.634.019 | 0 | |
| Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2. | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 243.538 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 24 | 0 | |
| | 24 | 243.538 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 3.030.597 | 0 | |
| | 3.030.597 | 0 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | -498.234 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 24.730 | 0 | |
| | 24.730 | -498.234 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | 5 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | -27.260.685 | -27.445.663 | |
| Overført resultat..... | 499.805 | 684.783 | |
| | -26.760.880 | -26.760.880 | |

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

| | <u>Koncernen</u> |
|---|------------------|
| | 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 |

Goodwill vedrører kapitalandele i datterselskabet Yding Grønt A/S.

Materielle anlægsaktiver

7

| | <u>Koncernen</u> | | |
|---|------------------------|---|---------------------------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Tilgang | 60.439.000 | 31.984.444 | 2.540.490 |
| Afgang..... | 0 | -3.421.763 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 60.439.000 | 28.562.681 | 2.540.490 |
| Årets afskrivninger | 939.829 | 5.436.011 | 153.041 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 939.829 | 5.436.011 | 153.041 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.. | 59.499.171 | 23.126.670 | 2.387.449 |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 6.714.190 | |

Heraf udgør driftsprogrammer gennem Gasa (aktiverede driftsmidler) 2.694.778 kr.

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Note

8

| | Moder- selskabet |
|---|---|
| | <u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u> |
| Tilgang..... | 440.000 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 440.000 |
| Årets resultat | -27.445.663 |
| Årets værdireguleringer | 28.634.119 |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | 1.188.456 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 1.628.456 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|---------------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Yding Grønt A/S, Yding..... | -28.634.119 | -29.034.119 | 100 % |
| Yding Grønt Ejendomme ApS, Yding..... | 1.628.457 | 1.588.457 | 100 % |

Udskudt skatteaktiv

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

| | Koncernen | Moder- selskabet |
|---|------------------|-----------------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2022</u> |
| | kr. | kr. |
| Udskudt skatteaktiv 25. marts..... | 24.730 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -24.730 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december..... | 0 | 0 |

Udskudt skatteaktiv vedrører regulering til primo i datterselskabet Yding Grønt Øko ApS.

Periodeafgrænsningsposter

10

| | | |
|-------------------|---------------|----------|
| Omkostninger..... | 41.451 | 0 |
| | 41.451 | 0 |

NOTER

| | Note |
|---------------------------------------|----------------|
| Selskabskapital | 11 |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | |
| Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr..... | 500.000 |
| | 500.000 |

| Langfristede gældsforpligtelser | Koncernen | | | 12 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|----|
| | 31/12 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 76.914.979 | 2.200.000 | 58.849.970 | |
| Leasingforpligtelser..... | 6.714.189 | 3.277.420 | 0 | |
| Deposita..... | 120.000 | 0 | 120.000 | |
| | 83.749.168 | 5.477.420 | 58.969.970 | |

| | |
|---------------------------|-----------|
| Eventualposter mv. | 13 |
|---------------------------|-----------|

| Eventualforpligtelser | Koncernen | Moder- selskabet |
|---|------------------|---------------------|
| | 2022 kr. | 2022 kr. |
| Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: | | |
| Inden for 1 år..... | 185.973 | 0 |
| | 185.973 | 0 |
| Huslejeforpligtelser med en uopsigelsesperiode på: | | |
| Inden for 1 år..... | 357.150 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år..... | 1.080.000 | 0 |
| | 1.437.150 | 0 |

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskaber, Yding Grønt Group A/S, Yding Grønt A/S, Yding Grønt Øko ApS og Yding Grønt Ejendomme ApS.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER
Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er der afgivet pant i selskabets aktier og andeparter i datterselskaber, nom. 440 tkr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitutter, 76.915 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 59.499 tkr.

| | Koncernen | Moder- selskabet |
|---|-----------|---------------------|
| | tkr. | tkr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (korrigeret for leasede aktiver på 6.714 tkr.)..... | 10.317 | 0 |
| Goodwill..... | 1.362 | 0 |
| Varebeholdninger..... | 10.344 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 3.151 | 0 |

Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ole Holst Bjerregaard, Stadionvej 14, 8660 Skanderbord, der udgør direktionen.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

NOTER

Note

Forudsætninger for fortsat drift

16

Årets resultat for koncernen udviser et underskud på 26,8 mio. kr. for 2022, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2022 negativ med 10,8 mio. kr.

Det er koncernens første regnskabsår, og primært datterselskabet Yding Grønt A/S 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.

Koncernen 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. Koncernens 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 ledelse 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.

Selskabet har desuden indgået en samlet ordning om gældseftergivelse fra selskabets kapitalejere i december 2022 for i alt 6 mio. kr. Dette for at styrke selskabets egenkapital.

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 Group A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Yding Grønt Group A/S samt dattervirksomheder, hvori Yding Grønt Group A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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 koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, modtagne lønrefusioner, huslejeindtægter m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af materielle anlægsaktiver og 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 koncernens og selskabets medarbejdere.

Resultat 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, 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.

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.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 30 år | 0 % |
| 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 salgsmomkostninger 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 koncernens og 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

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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 og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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 acontoskatter.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.