

Driftsselskab Hestehavegård A/S

Krengerupvej 92

5690 Tommerup

CVR-nr. 29 83 03 63

Årsrapport for 2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
2. april 2025

Claus Skjellerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Driftsselskab Hestehavegård A/S
Krengerupvej 92
5690 Tommerup

CVR-nr.: 29 83 03 63

Regnskabsperiode: 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemsted: Assens

Bestyrelse

Aksel Skjellerup Hansen, formand
Claus Skjellerup
Arne Larsen

Direktion

Claus Skjellerup

Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Driftsselskab Hestehavegård 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. 30. september 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nårup, den 2. april 2025

Direktion

Claus Skjellerup

Bestyrelse

Aksel Skjellerup Hansen
formand

Claus Skjellerup

Arne Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Driftsselskab Hestehavegård A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Driftsselskab Hestehavegård A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 2. april 2025

FER FYNs ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor
mne10851

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er svineproduktion, forpagtning af landbrug, skovdrift, maskinstation og handel med landbrugs- og skovprodukter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på kr. 2.950.365, og selskabets balance pr. 30. september 2024 udviser en egenkapital på kr. 9.267.744.

Svineproduktionen er efter ledelsens vurdering gået planmæssigt. Der har dog været lidt udfordringer i soholdet med for mange svagfødte, som er sværere at holde liv. 34,4 grise/årsso på Flueløkke. 1,67 FEsv pr. kg tilvækst i klimastalden og 1.100 gram daglig tilvækst med et foderforbrug på 2,34 FEsv pr. kg tilvækst ved slagtesvin. Der er produceret 23.576 slagtesvin til en notering på 12 kr.

Planteavl 2024 vurderer ledelsen gik rigtig dårligt. Det meget våde forår gjorde at der blev sået meget sent. Udbytte har været lave på alle afgrøder pga det kolde og våde forår. Etablering af vintersæd til høsten 2025 gik planmæssigt og blev godt etableret.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste	1	7.951.746	9.250.222
Personaleomkostninger	2	-5.194.048	-4.786.406
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.757.698	4.463.816
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.283.361	-2.039.919
Andre driftsomkostninger		-24.219	-13.857
Resultat før finansielle poster		450.118	2.410.040
Finansielle indtægter		40.618	89.003
Finansielle omkostninger		-4.430.101	-3.319.889
Resultat før skat		-3.939.365	-820.846
Skat af årets resultat		989.000	636.000
Årets resultat		-2.950.365	-184.846
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.950.365	-184.846
		-2.950.365	-184.846

Balance 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktiver			
Biologiske aktiver		3.118.800	2.987.500
Grunde og bygninger	3	50.492.125	51.104.375
Produktionsanlæg og maskiner	3	9.491.079	10.389.535
Materielle anlægsaktiver		63.102.004	64.481.410
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.678.312	4.446.219
Finansielle anlægsaktiver		4.678.312	4.446.219
Anlægsaktiver i alt		67.780.316	68.927.629
Råvarer og hjælpematerialer		495.000	806.750
Varer under fremstilling		906.000	906.000
Færdigvarer og handelsvarer		5.157.600	5.271.000
Handelsbesætning		7.580.950	6.348.000
Varebeholdninger		14.139.550	13.331.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		636.044	740.740
Andre tilgodehavender		3.480.328	3.802.119
Periodeafgrænsningsposter		175.043	225.946
Tilgodehavende		4.291.415	4.768.805
Likvide beholdninger		0	1.088.000
Omsætningsaktiver i alt		18.430.965	19.188.555
Aktiver i alt		86.211.281	88.116.184

Balance 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		8.767.744	11.718.108
Egenkapital	4	9.267.744	12.218.108
Hensættelse til udskudt skat		288.000	1.277.000
Hensatte forpligtelser i alt		288.000	1.277.000
Pengeinstitutter		10.375.000	10.355.103
Gæld til realkreditinstitutter		35.164.371	33.294.163
Leasingforpligtelser		2.415.732	3.361.487
Anden gæld		6.519.426	6.593.893
Langfristede gældsforpligtelser	5	54.474.529	53.604.646
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	3.757.431	3.238.329
Pengeinstitutter		15.330.649	14.709.734
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.902.378	2.635.759
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		95.151	91.700
Anden gæld		95.399	340.908
Kortfristede gældsforpligtelser		22.181.008	21.016.430
Gældsforpligtelser i alt		76.655.537	74.621.076
Passiver i alt		86.211.281	88.116.184
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	500.000	11.718.109	12.218.109
Årets resultat	0	-2.950.365	-2.950.365
Egenkapital 30. september 2024	500.000	8.767.744	9.267.744

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	11.902.954	12.402.954
Årets resultat	0	-184.846	-184.846
Egenkapital 30. september 2023	500.000	11.718.108	12.218.108

Noter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
1 Særlige poster		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiv. Indeholdt i posten		
Bruttoresultat	<u>104.808</u>	<u>3.600.732</u>
	<u>104.808</u>	<u>3.600.732</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.977.225	4.632.056
Pensioner	48.000	48.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>168.823</u>	<u>106.350</u>
	<u>5.194.048</u>	<u>4.786.406</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>13</u>	<u>13</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. oktober 2023	58.390.720	25.994.329
Tilgang i årets løb	126.296	645.330
Afgang i årets løb	0	-111.000
Kostpris 30. september 2024	58.517.016	26.528.659
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	7.286.345	15.604.794
Årets afskrivninger	738.546	1.525.594
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-92.808
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	8.024.891	17.037.580
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	50.492.125	9.491.079
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	6.504.529	6.751.258

4 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
10 A-aktier á kr. 1.000	10.000
490 B-aktier á kr. 1.000	490.000
	500.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2023	Gæld 30. september 2024	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Pengeinstitutter	11.795.520	12.193.148	1.818.148	5.375.000
Gæld til realkreditinstitutter	33.855.994	35.770.488	606.117	32.981.570
Leasingforpligtelser	4.597.568	3.748.898	1.333.166	200.912
Anden gæld	6.593.893	6.519.426	0	0
	<u>56.842.975</u>	<u>58.231.960</u>	<u>3.757.431</u>	<u>38.557.482</u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og forpagtningsaftaler for tkr. 3.007 frem til 1. oktober 2025.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 36.248, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2024 udgør tkr. 50.492.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebreve for i alt tkr. 14.400 i ovenstående grunde og bygninger.

Som yderligere sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant for tkr. 4.000 efter reglerne om virksomhedspant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel samt besætning samt betalingsrettigheder og EU-støtte. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2024 tkr. 29.686.

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsselskab Hestehavegård A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling indeholder ændring af lagerbeholdning af varer under fremstilling, færdigvarer samt stam- og handelsbesætning.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter direkte omkostninger, omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Værdiregulering af biologiske aktiver

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	7-50 år	0-80 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-35 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Biologiske aktiver

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapital i andelselskaber, der måles til kostpris.

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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden. . Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varer under fremstilling, som omfatter jordbeholdning, måles til forventet dagsværdi.

Færdigvarer og handelsvarer, som omfatter årets høstudbytte, måles til forventet dagsværdi.

Handelsbesætning måles til normtal for produktionsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.