

Kastelbjerggaard Agro ApS

Årsrapport 2024

CVR: 33872364
01.01.2024 – 31.12.2024
DJELDVEJ 30, DJELD
7830 VINDERUP

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 19/6 2025

Dirigent: Sune T. Mårtensson

FJORDLAND.

Skive 9615 3000 Thisted 9618 5700 Lemvig 9663 0544

www.fjordland.dk

INDHOLD

PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning.....	3
Erklæring om udvidet gennemgang.....	4
LEDELSESBERETNING MV.	6
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
ÅRSREGNSKAB	8
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2024 for Kastelbjerggaard Agro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 19/6 2025

DIREKTION

Sune T. Mårtensson

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Kastelbjerggaard Agro ApS .

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kastelbjerggaard Agro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. 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 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 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 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.

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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Skive, den 19/6 2025

Fjordland

CVR nr. 41503610

Vagn Bech

Registreret revisor

mne2389

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Kastelbjerggaard Agro ApS
Djeldvej 30
7830 Vinderup

Telefon: 20468089
CVR-nr.: 33872364
Stiftet: 18-08-11
Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024
Det er det 14. regnskabsår

DIREKTION

Sune T. Mårtensson

REVISOR

Fjordland
Resenvej 85
7800 Skive

PENGEINSTITUT

Sparekassen Balling
Søndergade 12a
7860 Spøttrup

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er produktion af slagtesvin, planteavl samt produktion af juletræer.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold sammenlignet med sidste år. Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	1.768.109	1.133.896
2	Personaleomkostninger	-694.683	-800.237
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-518.052	-371.094
	Andre driftsomkostninger	-29.385	-28.824
	DRIFTSRESULTAT	525.989	-66.259
	Finansielle indtægter	884	328.644
	Finansielle omkostninger	-711.892	-607.878
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-185.019	-345.493
	Skat af årets resultat	68.000	333.968
	ÅRETS RESULTAT	-117.019	-11.525
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	-117.019	-11.525
	Disponering i alt	-117.019	-11.525

BALANCE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
3	Jord	6.725.394	6.725.394
3	Bygninger og installationer	5.910.146	6.061.790
3	Produktionsanlæg og maskiner	2.555.718	2.143.643
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	663.511	663.511
	Materielle anlægsaktiver	15.854.769	15.594.338
4	Kapitalinteresser	303.932	297.615
	Finansielle anlægsaktiver	303.932	297.615
	ANLÆGSAKTIVER	16.158.701	15.891.953
	Råvarer og hjælpematerialer	103.230	222.221
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.318.221	6.200.000
	Handelsbesætning	475.125	749.100
	Varebeholdninger	6.896.576	7.171.321
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.367.525	433.228
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.234	1.200
	Tilgodehavender	1.368.759	434.428
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
	Værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
	Likvide beholdninger	307.941	396.915
	OMSÆTNINGSAKTIVER	8.583.276	8.012.664
	AKTIVER	24.741.977	23.904.617

BALANCE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Reserve for opskrivning	828.608	828.608
	Overført resultat	7.826.863	7.943.882
	Egenkapital	8.735.471	8.852.490
	Hensættelser til udskudt skat	1.524.000	1.592.000
	Hensatte forpligtelser	1.524.000	1.592.000
	Gæld til kreditinstitutter	6.841.152	6.906.320
5	Langfristede gældsforpligtelser	6.841.152	6.906.320
	Gæld til kreditinstitutter	13.369	80.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.546.755	453.435
	Gæld til kapitalinteresser	37.350	84.261
	Anden gæld	6.043.880	5.936.111
	Kortfristede gældsforpligtelser	7.641.354	6.553.807
	GÆLDSFORPLIGTELSE	14.482.506	13.460.127
	PASSIVER	24.741.977	23.904.617
6	Eventualforpligtelser mv.		
7	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
8	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomhedsk apital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	I alt
Primo	80.000	828.608	7.943.882	8.852.490
Forslag til resultatdisponering			-117.019	-117.019
Ultimo	80.000	828.608	7.826.863	8.735.471

NOTER

	2024	2023
	KR.	KR.
1 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI		

Flerårige afgrøder

Ændring i dagsværdi af flerårige afgrøder 998.000

Besætning i resultat

Ændring i dagsværdi handelsbesætning -111.563 46.015

Ændring i dagsværdi besætning **-111.563 46.015**

Opgørelse af dagsværdi på handelsbesætning er baseret på dagsværdier som er beregnet og offentliggjort af Danmarks Statistik i samarbejde med Seges Innovation.

2 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger -601.506 -694.189

Pensioner -67.414 -79.595

Andre omkostninger til social sikring -25.763 -26.453

Personaleomkostninger -694.683 -800.237

Antal heltidsbeskæftigede 3 4

NOTER

3 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Jord	Bygninger & installationer	Prod.anlæg & maskiner	Andre anlæg
Kostpris, primo	5.663.076	8.920.027	4.753.594	663.511
Tilgang i året	0	32.265	954.240	0
Afgang i året	0	0	-391.000	0
Kostpris, ultimo	5.663.076	8.952.292	5.316.834	663.511
Opskrivning, primo	1.062.318	0	0	0
Opskrivning tilbageført	0	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0	0
Opskrivning, ultimo	1.062.318	0	0	0
Nedskrivning, primo	0	-1.300.000	0	0
Nedskrivning tilbageført	0	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	-15.500	0
Nedskrivning, ultimo	0	-1.300.000	-15.500	0
Afskrivning, primo	0	-1.558.237	-2.609.951	0
Afskrivning på afhændede aktiver	0	0	182.978	0
Årets afskrivning	0	-183.909	-318.643	0
Afskrivning, ultimo	0	-1.742.146	-2.745.616	0
Regnskabsmæssig værdi	6.725.394	5.910.146	2.555.718	663.511
Heraf leasede aktiver		0	465.884	0

NOTER

		2024	2023
	STK.	PRIS	KR.
4	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Andelskapital DLG		283.823	277.506
Driftsfond Vestjyllands Andel		20.109	20.109
Kapitalinteresser		303.932	297.615
Finansielle anlægsaktiver		303.932	297.615
	Driftsfonde		
Kostpris primo	297.615		
Tilgang i året	6.317		
Kostpris ultimo	303.932		

NOTER

	2024	2023
	KR.	KR.
5	FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-6.841.152	-6.892.951
--------------------	------------	------------

NOTER

6 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Ingen

7 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.400 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 12.636 tkr. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 2.682 tkr., skønnes 2.216 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 3.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt 3.000 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 466 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2024 opgjort til 204 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

NOTER

8 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr og afgrøder indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter reguleringer i jordbeholdninger, besætning, fremstillede varer og handelsvarer.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere.

INDTÆGTER AF KAPITALINTERESSER

Afkast af individuelle andelshaverkonti, der er kapitalinteresser, indregnes som indtægter af kapitalinteresser.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

NOTER

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Jord indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Opskrivning fratrukket udskudt skat føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivning føres i resultatopgørelsen.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer	20-100 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0-20 %

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-100 %
---	------	---------

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes

NOTER

leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalinteresser der ikke er associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger, der omfatter husdyr anses som biologiske aktiver og måles til dagsværdi (niveau 1). Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen. Dagsværdiændringen indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden. Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

Juletræer

Beholdningen af juletræer indregnes ved anskaffelse til kostpris og opgøres herefter i henhold til Årsregnskabslovens regler for biologiske aktiver til dagsværdi. Ledelsen har vurderet grundlaget for at foretage indregningen til dagsværdi. Da aktivet og markedet i høj grad er sæsonpræget, vurderer ledelsen, at det retvisende billede af biologiske aktiver til dagsværdi bedst opgøres ud fra lineær tilvækst. Forventet salgspris ab mark 70 kr.. Forventet hugst i år 9. Andelen af de udplantede træer, der kommer til salg, vurderes som udgangspunkt til 83% indtil træerne begynder at sælges, hvorefter der vurderes løbende hvor mange af de resterende træer der kommer til salg.

NOTER

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

VÆRDIPAPIRER

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (niveau 1) svarende til balancekurs på balancedagen. Ikke noterede værdipapirer måles til kostpris.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvider omfatter likvide beholdninger

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.

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.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris .

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

DAGSVÆRDI

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

NOTER

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.