

Troelsmose Kvægbrug ApS

Årsrapport 2023 - 24

CVR: 37650935

01.07.2023 – 30.06.2024

GUNDERSØVEJ 40, 5491 BLOMMENSLYST

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 1. november 2024

Dirigent: Birgit Nielsen



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. juli 2023 - 30. juni 2024 for Troelsmose Kvægbrug 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blommenslyst, den 1. november 2024

DIREKTION

Birgit Nielsen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Troelsmose Kvægbrug ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Troelsmose Kvægbrug ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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.

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

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aarhus N, den 1. november 2024

Spiras Revision

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR nr. 32451195

Jens Faurholt

Registreret revisor

mne33755

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Troelsmose Kvægbrug ApS
Gundersøvej 40
5491 Blommenslyst

Telefon: 65967355
CVR-nr.: 37650935
Stiftet: 29-04-2016
Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2023 - 30.06.2024

DIREKTION

Birgit Nielsen

REVISOR

Spiras Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

PENGEINSTITUT

Fynske Bank

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er avl af mælkekvæg og mælkeproduktion

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende, hvilket skyldes en negativ resultatpåvirkning på kr. -974.530 fra tab, som følge af selskabets salg af fast ejendom og maskiner i året, jvf. specifikationen heraf i note 2.

RESULTATOPGØRELSE

		2023/24	2022/23
NOTE		KR.	KR.
1	Bruttofortjeneste	3.985.264	6.878.363
3	Personaleomkostninger	-2.003.332	-1.854.109
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-255.110	-346.384
	Andre driftsomkostninger	-1.819.536	-66.418
	DRIFTSRESULTAT	-92.714	4.611.452
	Indtægter af kapitalinteresser	19.326	7.622
	Finansielle indtægter	455	33
	Finansielle omkostninger	-95.917	-124.882
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-168.850	4.494.225
	Skat af årets resultat	-27.813	-940.616
	ÅRETS RESULTAT	-196.663	3.553.609
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	500.000	500.000
	Overført resultat	-696.663	3.053.609
	Disponering i alt	-196.663	3.553.609

BALANCE

		2023/24	2022/23
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
4	Jord	391.713	463.073
4	Bygninger og installationer	3.510.571	4.896.446
4	Produktionsanlæg og maskiner	2.184.610	1.725.904
4	Stambesætning	3.679.100	3.884.400
	Materielle anlægsaktiver	9.765.994	10.969.823
	Kapitalinteresser	679.510	537.621
	Finansielle anlægsaktiver	679.510	537.621
	ANLÆGSAKTIVER	10.445.504	11.507.444
	Råvarer og hjælpematerialer	415.905	638.466
	Varer under fremstilling	126.030	145.575
	Fremstillede varer og handelsvarer	130.200	35.000
	Handelsbesætning	53.300	120.000
	Varebeholdninger	725.435	939.041
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	207.749	128.914
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	450.292	318.845
	Andre tilgodehavender	22.244	0
	Tilgodehavender	680.285	447.759
	Likvide beholdninger	51.110	818.803
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.456.830	2.205.603
	AKTIVER	11.902.334	13.713.047

BALANCE

		2023/24	2022/23
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	5.313.077	6.009.739
	Foreslået udbytte	500.000	500.000
	Egenkapital	6.813.077	7.509.739
	Hensættelser til udskudt skat	487.000	472.000
	Hensatte forpligtelser	487.000	472.000
5	Gæld til kreditinstitutter	1.104.926	2.211.466
6	Langfristede gældsforpligtelser	1.104.926	2.211.466
7	Gæld til kreditinstitutter	364.000	851.111
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.030.499	674.330
	Gæld til tilknyttede virksomheder	797.157	466.633
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	137.399	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	926.429	1.192.994
	Anden gæld	241.847	334.774
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.497.331	3.519.842
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.602.257	5.731.308
	PASSIVER	11.902.334	13.713.047
8	Eventualforpligtelser mv.		
9	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
10	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	1.000.000	6.009.739	500.000	7.509.739
Forslag til resultatdisponering		-696.663	500.000	-196.663
Udbetalt udbytte		0	-500.000	-500.000
Ultimo	1.000.000	5.313.077	500.000	6.813.077

NOTER

	2023/24	2022/23
	KR.	KR.
1 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI		

Besætning i resultat

Ændring i dagsværdi stambesætning	-13.050	204.250
Ændring i dagsværdi handelsbesætning	-6.850	-4.600
Ændring i dagsværdi besætning	-19.900	199.650

2 SÆRLIGE POSTER

Selskabet har i året solgt maskiner med et realiseret tab på kr. 109.429 og driftsbygninger og bolig med et samlet realiseret tab på kr. 1.582.578, som indgår i resultatopgørelsen under posten Andre Eksterne omkostninger.

Samtidig har selskabet i året solgt landbrugsjord med en realiseret gevinst på kr. 717.477, som indgår i resultatopgørelsen under posten Andre eksterne indtægter.

3 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-1.956.889	-1.810.402
Andre omkostninger til social sikring	-46.443	-43.707
Personaleomkostninger	-2.003.332	-1.854.109
Antal heltidsbeskæftigede	5	5

NOTER

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Jord	Bygninger & installationer	Prod.anlæg & maskiner
Kostpris, primo	463.073	5.027.818	2.444.813
Tilgang i året	0	2.236.459	1.650.000
Afgang i året	-71.360	-3.638.131	-1.402.725
Kostpris, ultimo	391.713	3.626.145	2.692.088
Afskrivning, primo	0	-131.372	-718.909
Afskrivning på afhændede aktiver	0	95.293	387.046
Årets afskrivning	0	-79.495	-175.615
Afskrivning, ultimo	0	-115.574	-507.478
Regnskabsmæssig værdi	391.713	3.510.571	2.184.610
Heraf leasede aktiver		0	1.798.750

NOTER

	2023/24	2022/23
	KR.	KR.
5 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Pante- og gældsbreve	0	-1.843.714
Leasingforpligtelser	-1.104.926	-367.752
Gæld til kreditinstitutter	-1.104.926	-2.211.466

6 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	0	0
--------------------	---	---

7 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER

Pante- og gældsbreve	0	-568.111
Leasingforpligtelser	-364.000	-283.000
Gæld til kreditinstitutter	-364.000	-851.111

NOTER

8 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med Galloway Gundersø ApS. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør på balancedagen 914 t.kr. for 2023 og 13 t.kr. for 2024.

Selskabet har indfået lejeaftale vedrørende leje af bygninger. Lejeaftalen kan opsiges med 1 års varsel. Forpligtelsen udgør maksimalt 262 tkr. i 2023/24.

9 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssigeværdi pr. 30. juni 2024 udgør 3.902 tkr. samt øvrige materielle anlægsaktiver hvis regnskabsmæssigeværdi pr. 30. juni 2024 udgør 5.864 tkr. Heraf er ejerpantebreve på i alt 500 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 1.799 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. juni 2024 opgjort til 1.469 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 tinglysningsloven.

NOTER

10 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. juli 2023 - 30. juni 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.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

NOTER

omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

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 revurderes 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	10-40 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0-20 %
Aktiver med en anskaffessum på under 15.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i		

NOTER

resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes 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.

Værdiansættelse af stambesætninger sker ud fra gennemsnittet af værdien af 'indgangsdyr' og 'afgangsværdien' indenfor hver gruppe af dyr. (Niveau 3)

Grupper af dyr kan være søer, gylte, sopolte, køer, kvier 1 - 1½ år, kvier 1½ - 2 år m.fl.

'Indgangsdyr' er værdien på en højdrægtig gylt/kvie. Værdien af 'indgangsdyr' beregnes ud fra indkøbspris/omkostninger ved at producere et dyr over udskiftningsperioden. Afgangsværdien beregnes ud fra aktuelle noteringer og slagtevægt.

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 nettorealisationsværdi, 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.

NOTER

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.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

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.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

UDBYTTE

Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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.

NOTER

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:

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.