

Bakkegården Mælk APS

Årsrapport 2024

CVR: 43886258

01.01.2024 – 31.12.2024

DOLMERVEJ 29, 8500 GRENAA

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 30. april 2025

Dirigent: Mogens Hjort Jensen



FØLLEVEJ 5, 8410 RØNDE • TLF:87912000 MAIL:DJURSLAND@LANDBOFORENING.DK

INDHOLD

PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning.....	3
Erklæring om udvidet gennemgang.....	4
LEDELSESBERETNING MV.	6
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
ÅRSREGNSKAB	9
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2024 for Bakkegården Mælk 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.

Dolmer, den 30. april 2025

DIREKTION

Mogens Hjort Jensen

Nikolai Gitz F. Hansen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Bakkegården Mælk APS .

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bakkegården Mælk 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.

Aarhus N, den 30. april 2025

DLBR Revision

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR nr. 32451195

Jens Faurholt

Registreret revisor

mne33755

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Bakkegården Mælk ApS
Dolmervej 29
8500 Grenaa

Telefon: 61746125
CVR-nr.: 43886258
Stiftet: 28-02-23
Hjemsted: Dolmer

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

DIREKTION

Mogens Hjort Jensen
Nikolai Gitz F. Hansen

REVISOR

DLBR Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab

PENGEINSTITUT

Danske Bank
Jægergårdsgade 101B
8000 Århus

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er mælkeproduktion.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Året har været kendetegnet ved en særdeles høj afregningspris, som sammen med en forøget leverance har resulteret i et tilfredsstillende resultat på 8,3 millioner før skat.

Den gennemsnitlige afregningspris for 2024 er, sammenlignet med 2023, steget med 39 øre/kg mælk, hvoraf 2 øre er ekstra efterbetaling, mens resten er som følge af en råvareprisstigning, der især skyldes en merværdi for fedtindholdet i mælken.

Ydelsen i stalden har hen over året været ret stabil med en lille stigning til 13.800 kg EKM produceret og 13.400 kg EKM leveret til mejeri.

Besætningsforskydningen har også bidraget positivt, hvilket skyldes, at der er solgt 74 drægtige kvier, 9 store kalve og 12 malkende køer til delvis eksport og delvis indenrigs salg. Kvierne bidrog med en gennemsnitspris på 11.600 kr. og køerne med 12.700 kr./stk. Vores mål i det daglige arbejde med dyrene er at sikre sunde og raske dyr, som bliver passet godt fra dag 1, hvilket vi lykkedes med på grund af vores dygtige medarbejdere. Sunde dyr vokser bedre, holder længere og derved er behovet for udskiftning mindre. Selvom vi kører med en strategi om at have reduceret opdræt, er det især imponerende, at vi kan lykkes med at sælge så mange dyr videre til levebrug.

Diverse omkostninger vedr. husdyr har haft en stigning, hvilket især skyldes et større indkøb af sand og halm til strøelse.

Ledelsesmæssigt har vi fortsat den gode udvikling fra sidste år. Månedsmøderne har kørt planmæssigt med en fast dagsorden og referat fra hvert møde. Nikolai kommer til at bruge mere tid på det administrative arbejde, hvortil der er lagt en fast kontordag ind i ugeplanlægningen, som sikrer, at tingene bliver gjort rettidigt.

Vi har fundet en rytme i at få afholdt et årligt APV-møde her i foråret, hvor alle medarbejdere deltager og byder ind med hvilke ting, vi skal have gjort noget ved sikkerhedsmæssigt for at sikre et trygt fysisk og psykisk arbejdsmiljø. Året igennem har vi haft fuld bemanning.

Jf. den vedhæftede kvægnøgle har det høje pasningsniveau, samt den gode mælkepris, resulteret i et DB på 28.500 kr./årsko, hvilket er meget tilfredsstillende.

Vedligeholdelsesomkostningerne er steget i forhold til 2023. Især malkeanlægget har trukket udgiften op grundet flere mindre, men dyre reparationer, som skal ses i forhold til, at malkestalden runder 18 år i 2025. Desuden er der under vedligeholdelse købt en ny gyllepumpe, som alternativt kunne have stået som en investering. Ellers et rimeligt niveau for de resterende vedligeholdelsesudgifter.

Lønudgifterne er steget, hvilket delvis kan tilskrives, at vi i sommerperioden havde vores driftsleder sygemeldt på fuld løn, hvor vi derfor havde en afløser inde, som lagde et stort stykke arbejde, samt at afløseren havde faste arbejdsweekender, som blev afregnet på timebasis.

Finansieringsomkostningerne har fulgt det planlagte.

Der er foretaget disse investeringer/salg i årets løb:

- Gummigulv til opsamlingspladsen til 185.000 kr.

LEDELSESBERETNING

- Lely Collector robotskraber til 290.000 kr.
- Weidemann 2080 minilæsser til ca. 478.000 kr.
- Den tidligere Weidemann 2070 minilæsser er solgt for 250.000 kr.

Samlet set har det udmøntet sig i et resultat på 6.575.947 kr. efter skat. Dette er tilfredsstillende.

På vegne af Bakkegården Mælk ApS

Mogens Hjort Jensen og Nikolai Gitz Frydenlund Hansen

RESULTATOPGØRELSE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	12.574.597	8.403.012
1	Personaleomkostninger	-4.134.752	-2.263.365
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-259.925	-219.538
	Andre driftsomkostninger	-9.747	0
	DRIFTSRESULTAT	8.170.173	5.920.109
	Indtægter af kapitalinteresser	7.224	0
	Finansielle indtægter	0	317
	Finansielle omkostninger	-31.052	-301.892
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	8.146.345	5.618.534
	Skat af årets resultat	-1.757.363	-1.290.868
	ÅRETS RESULTAT	6.388.982	4.327.666
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	6.000.000	0
	Overført resultat	388.982	4.327.666
	Disponering i alt	6.388.982	4.327.666

BALANCE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
2	Produktionsanlæg og maskiner	3.050.088	2.577.910
2	Stambesætning	6.089.200	5.930.700
	Materielle anlægsaktiver	9.139.288	8.508.610
	Kapitalinteresser	144.483	0
	Finansielle anlægsaktiver	144.483	0
	ANLÆGSAKTIVER	9.283.771	8.508.610
	Råvarer og hjælpematerialer	266.941	294.582
	Handelsbesætning	126.300	76.200
	Varebeholdninger	393.241	370.782
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	921.475	972.812
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.093.043	849.164
	Periodeafgrænsningsposter	0	-1
	Tilgodehavender	2.014.518	1.821.975
	Likvide beholdninger	4.257.318	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	6.665.077	2.192.757
	AKTIVER	15.948.848	10.701.367

BALANCE

		2024	2023
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	4.716.647	4.327.666
	Foreslået udbytte	6.000.000	0
	Egenkapital	10.916.647	4.527.666
	Hensættelser til udskudt skat	626.295	466.000
	Hensatte forpligtelser	626.295	466.000
3	Gæld til kreditinstitutter	778.251	1.280.880
4	Langfristede gældsforpligtelser	778.251	1.280.880
5	Gæld til kreditinstitutter	502.629	1.362.313
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	601.355	572.363
	Anden gæld	2.523.671	2.492.145
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.627.655	4.426.821
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.405.906	5.707.701
	PASSIVER	15.948.848	10.701.367
6	Eventualforpligtelser mv.		
7	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
8	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	200.000	4.327.666	0	4.527.666
Forslag til resultatdisponering		388.982	6.000.000	6.388.982
Udbetalt udbytte		0	0	0
Ultimo	200.000	4.716.647	6.000.000	10.916.647

NOTER

	2024	2023
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-3.603.439	-1.977.354
Pensioner	-446.146	-251.693
Andre omkostninger til social sikring	-85.167	-34.318
Personaleomkostninger	-4.134.752	-2.263.365
Antal heltidsbeskæftigede	11	7

NOTER

2 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Prod.anlæg & maskiner		
Kostpris, primo	2.797.448		
Tilgang i året	954.325		
Afgang i året	-250.000		
Kostpris, ultimo	3.501.773		
Afskrivning, primo	-219.538		
Afskrivning på afhændede aktiver	27.778		
Årets afskrivning	-259.925		
Afskrivning, ultimo	-451.685		
Regnskabsmæssig værdi	3.050.088		
Heraf leasede aktiver	2.052.972		
		2024	2023
		kr.	kr.
Stambesætning		6.089.200	5.930.700

NOTER

	2024	2023
	KR.	KR.
3 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Leasingforpligtelser	-778.251	-1.280.880
Gæld til kreditinstitutter	-778.251	-1.280.880

4 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Supplerende oplyses:		
Forfald efter 5 år	0	0

5 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Pengeinstitutter		-874.498
Leasingforpligtelser	-502.629	-487.815
Gæld til kreditinstitutter	-502.629	-1.362.313

NOTER

6 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

ANDRE FORPLIGTELSER

Leje af bygninger og inventar

Virksomheden har indgået flerårig lejeaftale på driftsbygninger og staldinventar. Lejeudgiften for 2025 er beregnet til 2.252 tkr.

7 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 2.053 tkr., er finansieret ved købekontrakt. Kontraktgælden er pr. 31. december 2024 opgjort til 1.281 tkr.

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. 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

NOTER

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

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

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
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %

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.

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

NOTER

eventualforpligtelser mv.

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 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.

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

NOTER

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 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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi.

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.