

Havbjerg ApS

Årsrapport 2023

CVR: 44166739

01.01.2023 – 31.12.2023

**TORSTEDVEJ 25, TORSTED
6973 ØRNHØJ**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 31-07-2024

Dirigent: Karl Kristian Nielsen

INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2023 for Havbjerg 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 31-07-2024

DIREKTION

Karl Kristian Nielsen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Havbjerg ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Havbjerg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

VÆSENTLIG USIKKERHED VEDRØRENDE FORTSAT DRIFT

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er nødvendigt at selskabet kan overholde sine likviditetsbudgetter og at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes, for at selskabet kan fortsætte driften. Det er ledelsens vurdering, at disse forhold kan opfyldes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

FREMHÆVELSE AF FORHOLD I REGNSKABET

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Holstebro, den 31-07-2024

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR nr. 31332699

Martin Dahl Nielsen

Statsautoriseret revisor

mne47805

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Havbjerg ApS
Torstedvej 25
6973 Ørnhøj

Telefon: 40383768
E-mail: karl@havbjerg.dk
CVR-nr.: 44166739
Stiftet: 23-06-23

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

DIREKTION

Karl Kristian Nielsen

REVISOR

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab
Nupark 47
7500 Holstebro

PENGEINSTITUT

Vestjysk Bank
Vestergade 1
7500 Holstebro

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er økologisk mælkeproduktion samt produktion af grovfoder

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årsrapporten for 2023 er den første efter virksomhedsomdannelsen, og efter at driften fra Gammelby Agro er lagt ind under driften, i Havbjerg. Der er derfor ingen historik at holde op imod.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Den økologiske mælkeproduktion har været en stor udfordring i 2023, grundet et salmonellaudbrud. Ydermere var 2023 et ombygnings- og udvidelsesår i besætningen.

Planteavl i 2023 blev som bekendt også en stor udfordring og har ikke levet op til forventningerne og det sædvanlige niveau. Den meget tørre forsommer kostede meget udbytte i såvel korn som på græsarealerne, hvor vandingskapaciteten ikke var tilstrækkelig, til en så lang tørkeperiode. Det generelle omkostningsniveau blev også lidt større end budgetteret. Renteniveauet blev noget højere end forventet, hvilket vi ikke har kunnet gøre så meget ved.

Det samlede driftsresultat blev således ca. 4.000 tkr. mindre end budgetteret, heraf 3.400 tkr. stammer fra manglende dækningsbidrag og resten af forøgede udgifter.

Vi fik ikke afklaring på værdien af Egypt Invest ApS og Ørnhøj Invest ApS, samt Havbjerg ApS' tilgodehavende i disse selskaber i 2023. Dette håber og tror vi på, at vi får i indeværende år. Forholdet har dog påvirket resultatet negativt med 6.581 tkr., som omtalt nærmere i note 2 og 7.

Året blev driftsmæssigt langt fra hvad vi håbede på og det står desværre ikke til at ændre. Til gengæld er vi optimistiske, når vi, i skrivende stund ser på driften både i mark og stald. Der er ro på salmonellasituationen, mælkeydelsen ser godt ud, og mælkeproduktionen er meget stabil. Vi mangler at få koantallet helt op på det planlagte niveau, men der er vi også fortrøstningsfulde. Vi tror på og arbejder hårdt for, at vi i 2024 kommer tilbage på et højt produktionsniveau, med en god og fremtidssikret drift.

GOING CONCERN OG USIKKERHED OM INDREGNING OG MÅLING

Selskabets kapital er tabt, men det er ledelsens vurdering, at kapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening. Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, hvilket er nærmere beskrevet i note 1. Det er dog ledelsens vurdering, at selskabet kan fortsætte driften, og årsrapporten er aflagt i overensstemmelse hermed.

Der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelse af tilgodehavende hos et søsterselskab, hvilket er nærmere beskrevet i note 2. Det er dog ledelsens vurdering, at tilgodehavendet vil blive indfriet med den nuværende værdiansættelse, hvormed dette er indregnet i årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE

		2023
Note		kr.
3	Bruttofortjeneste	6.798.891
4	Personaleomkostninger	-2.836.957
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-1.486.035
	Andre driftsomkostninger	-75.000
	DRIFTSRESULTAT	2.400.899
5	Finansielle indtægter	355.136
6, 7	Finansielle omkostninger	-10.920.229
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-8.164.194
	Skat af årets resultat	228.000
	ÅRETS RESULTAT	-7.936.194
	Resultatdisponering	
	Overført resultat	-7.936.194
	Disponering i alt	-7.936.194

BALANCE

		2023
Note		kr.
	Aktiver	
	Rettigheder mv.	0
	Immaterielle anlægsaktiver	0
	Jord	19.800.000
	Bygninger og installationer	15.000.450
	Produktionsanlæg og maskiner	9.641.224
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90.000
	Stambesætning	5.492.500
8	Materielle anlægsaktiver	50.024.174
	Kapitalinteresser	287.042
	Finansielle anlægsaktiver	287.042
	ANLÆGSAKTIVER	50.311.216
	Råvarer og hjælpematerialer	326.880
	Varer under fremstilling	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.389.720
	Handelsbesætning	12.900
	Forudbetalinger for varer	38.250
	Varebeholdninger	2.767.750
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.654
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.947.553
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.024.796
	Andre tilgodehavender	325.937
	Tilgodehavender virksomhedsdeltagere/ledelse	0
	Periodeafgrænsningsposter	50.705
	Tilgodehavender	8.398.645
	OMSÆTNINGSAKTIVER	11.166.395
	AKTIVER	61.477.611

BALANCE

		2023
Note		kr.
	Passiver	
	Virksomhedskapital	40.000
	Overkurs ved emission	395.061
	Overført resultat	-7.936.195
	Egenkapital	-7.501.134
	Hensættelser til udskudt skat	1.926.922
	Hensatte forpligtelser	1.926.922
	Gæld til kreditinstitutter	52.256.605
9	Langfristede gældsforpligtelser	52.256.605
	Gæld til kreditinstitutter	10.344.515
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.265.194
	Gæld til tilknyttede virksomheder	487.467
	Anden gæld	2.698.042
	Kortfristede gældsforpligtelser	14.795.218
	GÆLDSFORPLIGTELSE	67.051.823
	PASSIVER	61.477.611
1	Going concern	
2	Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling	
10	Eventualforpligtelser mv.	
11	Pantsætning og sikkerhedsstillelse	
12	Anvendt regnskabspraksis	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Apportindskud ved stiftelse	40.000	395.061	-0	435.061
Forslag til resultatdisponering			-7.936.194	-7.936.194
Ultimo	40.000	395.061	-7.936.195	-7.501.134

NOTER

1 GOING CONCERN

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, da selskabet i 2023 har realiseret underskud, og selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne, særligt når det tages i betragtning at selskabets anfordringstilgodehavende hos tilknyttet virksomhed ikke forventes at kunne afdrages i løbet af 2024.

Ledelsen har dog en god dialog med selskabets långivere, og der er udvidet kreditfaciliteter i 2024, som understøtter afviklingen af de kortfristede gældsforpligtelser. Selskabets budget udviser desuden et likviditetsoverskud for 2024, og der er realiseret et resultat tæt på budget for første periode i 2024.

Selskabets ultimative anpartshaver har desuden tilkendegivet ikke at ville kræve sit tilgodehavende hos selskabet på 2,1 mio.kr. før selskabet har likviditet til at betale dette.

Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og er tilstrækkelige til at imødegå det forudsatte behov for perioden frem til 31.12.2024.

2 VÆSENTLIG USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør i al væsentlighed et tilgodehavende hos søsterselskabet Ørnhøj Invest ApS, som er opstået i løbet af regnskabsåret i forbindelse med refinansiering i koncernen efter virksomhedsomdannelsen af selskabet. Søsterselskabet har en negativ egenkapital pr. 31.12.2023, og tilgodehavendet er derfor nedskrevet med denne negative egenkapital, da det er ledelsens vurdering, at dette beløb er uerholdeligt.

Værdiansættelsen af den resterende del af tilgodehavendet er desuden behæftet med væsentlig usikkerhed, som beskrives i det følgende. Søsterselskabets eneste væsentlige aktiver består af kapitalandele i og tilgodehavende hos en kapitalinteresse, hvis værdi i al væsentlighed består af et tilgodehavende hos et egyptisk selskab, som ejer et ejendomskompleks. Der foreligger væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af dette tilgodehavende, som er beskrevet nærmere i årsrapporten for Ørnhøj Invest ApS. Usikkerheden skyldes i korte træk juridisk uenighed om ejerskabet af ejendomskomplekset siden 2017, og der er af denne grund ikke afdraget på tilgodehavendet indtil videre. De første retssager peger dog i retning af en positiv afklaring på ejerforholdet, og ejendomskomplekset har været i fuld drift i 2023. Værdiansættelsen af tilgodehavendet er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed, men det er ledelsens vurdering at det mindst kan realiseres til den indregnede værdi.

NOTER

2023

kr.

3 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Besætning i resultat

Ændring i dagsværdi stambesætning	-661.200
Ændring i dagsværdi handelsbesætning	-1.200
Ændring i dagsværdi besætning	-662.400

4 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-2.772.683
Pensioner	-841
Andre omkostninger til social sikring	-63.433
Personaleomkostninger	-2.836.957
Antal heltidsbeskæftigede	8

5 FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	139.148
Andre finansielle indtægter	215.988
Finansielle indtægter	355.136

6 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-3.479
Andre finansielle omkostninger	-10.916.750
Finansielle omkostninger	-10.920.229

7 SÆRLIGE POSTER

Andre finansielle omkostninger er påvirket af nedskrivning på udlån til søsterselskab, som omtalt i note 2, med 6.581 t.kr.

NOTER

8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Af produktionsanlæg og maskiner udgør 4.469 t.kr. finansielt leasede aktiver.

NOTER

2023

KR.

9 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år

-48.728.948

NOTER

10 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

LEJEAFtaler

Virksomheden har indgået lejeaftaler vedr. landbrugsjord og landbrugsbygninger med tilhørende stuehus. Den samlede forpligtelse frem til udløb udgør 3.130 t.kr

SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationsselskab. Selskabet hæfter sammen med moderselskabet og andre helejede datterselskaber solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen fremgår af moderselskabets regnskab.

KAUTION

Der er ikke ydet kautions- eller garantiforpligtelser.

11 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.128 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 34.800 tkr. I henhold til tinglysningslovens § 37 omfatter pantsætningen også en del af virksomhedens besætning, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 22.120 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden endvidere stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Besætning	5.505 tkr.
Beholdninger	2.755 tkr.
Tilgodehavender fra salg	376 tkr.
Tilgodehavender fra kapitalinteresser	1.025 tkr.
Produktionsanlæg og andre anlæg	5.262 tkr.

Virksomheden har til sikkerhed for bankgæld givet transport i:

- udbetalinger af EU-tilskud til pengeinstitut.
- udbetalinger fra slagteri til pengeinstitut.
- udbetalinger fra mejeri til pengeinstitut.
- udbetalinger fra andelshaverkonti.

Produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 4.469 tkr., er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2023 opgjort til 3.791 tkr.

NOTER

12 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er sammenligningstal.

Det er konstateret, at der i åbningsbalancen er en klassifikationsfejl, idet 210.000 kr. der skulle have været præsenteret som materielle anlægsaktiver, ved en fejl har været præsenteret som immaterielle anlægsaktiver. Reklassificeringen har ingen betydning for årets resultat, aktiver, egenkapital eller selskabets finansielle stilling.

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 finansiell 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

NOTER

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.

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, 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	15 - 50 år	0 - 40 %
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 20 år	0 - 63 %

NOTER

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 leasingydelse. 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 køer, kvier 1 - 1½ år, kvier 1½ - 2 år m.fl.

'Indgangsdyr' er værdien på en højdrægtig 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.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

NOTER

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.