Aktieselskabet Saltbækvig

Arboretvej 2, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 56 98 61 11

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/5 2020

Søren Kähler
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Aktieselskabet Saltbækvig.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28. maj 2020

Direktion

Janne Pamsgaard	Jacob Hjenner

Bestyrelse

Søren Kähler formand	Kresten Andersen Bergsøe *) næstformand	Anders Christian Holt Berggreen *)
Torben Flinch	Klaus Koch *)	Henrik Kähler

*) Forbehold:
Selskabet befinder sig i en spaltningsproces initieret af familien Kähler. Selskabet skulle i følge spaltningsplanen udarbejdet af familien Kähler have været opdelt pr. 1.1.2019.

Opspaltning er imidlertid blevet forsinket af Kähler familien. Udsættelsen af delingen har påført selskabet ekstraordinære omkostninger i regnskabsåret og der tages derfor på interessentskabets vegne forbehold for erstatningskrav overfor familien Kähler for omkostninger relateret til driften af den østlige side af Saltbækvig.

Selskabets ekstra omkostninger i denne forbindelse ligger i størrelsesordenen DKK 500.000 for 2019. Der forventes et lignende beløb i 2020.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Saltbækvig

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Saltbækvig for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 revisionen af regnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ringsted, den 28. maj 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor
mne15270

Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor
mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet Saltbækvig Arboretvej 2 2970 Hørsholm Telefon: 61 78 59 70 CVR-nr.: 56 98 61 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Hørsholm
Bestyrelse	Søren Kähler, formand Kresten Andersen Bergsøe Anders Christian Holt Berggreen Torben Flinch Klaus Koch Henrik Kähler
Direktion	Janne Pamsgaard Jacob Hjenner
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Aktieselskabet Saltbækvig for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at støtte almennyttige naturbeskyttelsesformål, herunder at drive de af selskabet ejede ejendomme i overensstemmelse hermed og udøve skånsom jagt.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 783.629, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 27.924.336.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver ikke påvirket i væsentlige grad som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som den danske Regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		**4.149.963**	**4.066.418**
Ændring i besætning		-292.315	81.940
Andre driftsindtægter		0	35.000
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		0	-22.000
Andre eksterne omkostninger		-3.140.403	-3.451.843
Bruttoresultat		**717.245**	**709.515**
Personaleomkostninger	2	-1.327.516	-1.320.692
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-303.402	-570.327
Resultat før finansielle poster		**-913.673**	**-1.181.504**
Finansielle omkostninger	3	-69.995	-65.331
Resultat før skat		**-983.668**	**-1.246.835**
Skat af årets resultat	4	200.039	211.602
Årets resultat		**-783.629**	**-1.035.233**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-783.629	-1.035.233
	-783.629	**-1.035.233**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		40.000.000	40.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.335.199	2.592.108
Materielle anlægsaktiver	5	**42.335.199**	**42.592.108**
Anlægsaktiver		**42.335.199**	**42.592.108**
Besætning og beholdninger	6	**1.999.995**	**2.426.432**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	378.725
Andre tilgodehavender		1.417.818	3.034.917
Periodeafgrænsningsposter		83.168	141.753
Tilgodehavender		**1.500.986**	**3.555.395**
Likvide beholdninger		**204.730**	**204.730**
Omsætningsaktiver		**3.705.711**	**6.186.557**
Aktiver		**46.040.910**	**48.778.665**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.700.000	1.700.000
Reserve for opskrivninger		28.646.075	28.692.096
Overført resultat		-2.421.739	-1.638.112
Egenkapital		**27.924.336**	**28.753.984**
Hensættelse til udskudt skat		6.221.778	6.434.797
Hensatte forpligtelser		**6.221.778**	**6.434.797**
Kreditinstitutter		4.258.037	6.043.671
Leverandører af varer og tjenesteydelser		538.313	548.473
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		86.888	0
Deposita		20.000	0
Anden gæld		6.991.558	6.997.740
Kortfristede gældsforpligtelser		**11.894.796**	**13.589.884**
Gældsforpligtelser		**11.894.796**	**13.589.884**
Passiver		**46.040.910**	**48.778.665**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.700.000	28.692.095	-1.638.110	28.753.985
Skat af årets opskrivning	0	12.980	0	12.980
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-59.000	0	-59.000
Årets resultat	0	0	-783.629	-783.629
Egenkapital 31. december	**1.700.000**	**28.646.075**	**-2.421.739**	**27.924.336**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Årets resultat		-783.629	-1.035.233
Reguleringer	7	173.358	424.056
Ændring i driftskapital	8	2.571.394	1.854.292
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**1.961.123**	**1.243.115**
Renteudbetalinger og lignende		-69.995	-65.331
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**1.891.128**	**1.177.784**
Køb af materielle anlægsaktiver		-105.493	-3.733.700
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-105.493**	**-3.733.700**
Ændring i likvider		**1.785.635**	**-2.555.916**
Likvider 1. januar		-5.838.941	-3.283.025
Likvider 31. december		**-4.053.306**	**-5.838.941**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		204.730	204.730
Kassekredit		-4.258.036	-6.043.671
Likvider 31. december		**-4.053.306**	**-5.838.941**

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Påvirkning af COVID19 i henhold til omtale i ledelsens beretning.

	2019	2018
	DKK	DKK

2 Personaleomkostninger

Lønninger	1.164.669	1.171.507
Pensioner	124.826	127.723
Andre omkostninger til social sikring	27.021	21.162
Andre personaleomkostninger	11.000	300
	1.327.516	**1.320.692**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**3**	**3**

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	69.995	65.331
	69.995	**65.331**

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-200.039	-211.602
	-200.039	**-211.602**
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-216.407	-274.304
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	16.368	15.356
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	47.740
Skat af forhøjede afskrivninger på anlægsaktiver	0	-394
	-200.039	**-211.602**

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.376.091	3.944.332
Tilgang i årets løb	0	105.493
Kostpris 31. december	5.376.091	4.049.825
Opskrivninger 1. januar	35.719.517	1.065.220
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-59.000
Opskrivninger 31. december	35.719.517	1.006.220
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.095.608	2.417.444
Årets afskrivninger	0	303.402
Ned- og afskrivninger 31. december	1.095.608	2.720.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**40.000.000**	**2.335.199**
Afskrives over		4-25 år

6 Besætning og beholdninger

	2019	2018
	DKK	DKK
Besætning	1.828.095	2.120.410
Beholdninger	171.900	306.022
	1.999.995	**2.426.432**

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	69.995	65.331
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	303.402	570.327
Skat af årets resultat	-200.039	-211.602
	173.358	**424.056**

Noter til årsregnskabet

		2019	2018
		DKK	DKK
8	**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	426.437	-107.666
	Ændring i tilgodehavender	2.054.410	-1.632.675
	Ændring i leverandører m.v.	90.547	3.594.633
		2.571.394	**1.854.292**

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditorer:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 10, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	37.050.000	37.050.000

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	63.816	63.456
Mellem 1 og 5 år	68.024	132.200
	131.840	**195.656**
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode frem til 30. juni 2021	336.010	560.010

10 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Interessentskabet vedr. Saltbækvig og Arnakke, Søvej 8, 3520 Farum
I/S Kähler & Co. II, Arboretvej 2, 2970 Hørsholm

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Saltbækvig for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til reparation og vedligeholdelse og omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitetherunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien af grunde og bygninger er tidligere år vurderet af det uafhængige valuarfirma

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Landbrugsmæglerne Bøndergaard & Bruun P/S.

Ledelsen har vurderet, at det for indeværende år har været muligt at opgøre dagsværdien ved hjælp af sammenlignelige transaktioner på markedet, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af salgsværdien svarende til den forventede salgspris på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

For enkelte anlæg og driftsmidler har det som følge af manglende tilgængelige informationer fra et aktivt marked for tilsvarende grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar ikke været muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, hvorfor dagsværdien er fastsat til selskabets kostpris. Disse anlæg og driftsmidler er indregnet til kostpris, som er underlagt reglerne om nedskrivning, og testes såfremt der er indikationer på at genindvindingsværdien er lavere end kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Driftsmidler	4-25 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Besætning og beholdninger

Besætning og beholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationsværdien for besætning og beholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.