BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Bernd Griese Holding ApS

Spegerborgvej 34, 4230 Skælskør
CVR-nr. 25 80 46 86

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.19

Ruth Schade
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Bernd Griese Holding ApS
Spegerborgvej 34
4230 Skælskør
Telefon: 58 19 50 16
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 25 80 46 86
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bernhard Griese

Bestyrelse

Kirsten Gunnersen Griese
Bernhard Griese
Jørgen Laursen
Søren Malling
Pernille Harboe Obling

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Bernd Griese Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 30. maj 2019

Direktionen

Bernhard Griese

Bestyrelsen

Kirsten Gunnersen Griese Formand	Bernhard Griese	Jørgen Laursen
Søren Malling	Pernille Harboe Obling	

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Bernd Griese Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bernd Griese Holding ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 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 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 for 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.

Den uafhængige revisors 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 selskabet, 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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 30. maj 2019

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

Anne Cathrine Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41368

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i virksomheder, der driver virksomhed indenfor drift af frugtplantager og landbrugsjord, produktion af koncentrater samt udlejning af jord, lokaler og maskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -11.738.714 mod DKK -18.479.719 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -31.455.387.

Resultatet er fortsat utilfredsstillende. Der har i regnskabsåret været fokus på, at afvikle urentable aktiviteter, og dette forventes at medvirke til en positiv udvikling i 2019.

Resultatet er påvirket af, at den varme sommer i 2018 medførte en ekstraordinær stor kassation af datterselskabernes høst.

Selskabet har i 2018 konstateret en fejl i årsregnskabet for datterselskabet Danfrugt Skælskør A/S for 2012, som følge af en samarbejdspartners manglende fakturering for solgte varer samt forrentning af mellemværendet Fejlen udgør i alt t.DKK 951 t.kr. og den regnskabsmæssige effekt heraf er beskrevet under "Anvendt regnskabspraksis".

Oplysninger om fortsat drift

Efter indregning af årets resultat er selskabets egenkapital negativ med 31.455 t.kr. pr. 31.12.2018. Selskabets hovedaktionær har tilført og vil fortsat tilføre den nødvendige likviditet til selskabet, således at selskabet og datterselskaberne kan fokusere på optimeringer og effektivitetsforbedringer, fortsætte den planlagte udbygning af markeder og produkter og skabe den forventede positive indtjening herpå.

Selskabet er således omfattet af selskabslovens § 119, som følge af at selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen arbejder på, at reetablere kapitalen blandt andet gennem tilskud fra moderselskabet.

Særlige risici

Som følge af en del af datterselskabernes omsætning relaterer sig til produktion af bær, kernefrugt og koncentrater, er datterselskaberne og dermed også Bernd Griese Holding ApS underlagt udefrakommende faktorer, såsom vejrlig og udvikling i verdensmarkedspriser.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Administrationsomkostninger	-1.003.100	-995.337
	Resultat før finansielle poster	**-1.003.100**	**-995.337**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.896.394	-15.595.121
3	Andre finansielle indtægter	26.521	59.509
4	Andre finansielle omkostninger	-2.247.915	-2.170.369
	Resultat før skat	**-13.120.888**	**-18.701.318**
	Skat af årets resultat	1.382.174	221.599
	Årets resultat	**-11.738.714**	**-18.479.719**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-11.738.714	-18.479.719
I alt	**-11.738.714**	**-18.479.719**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.872.241	36.378.714
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**37.872.241**	**36.378.714**
	Anlægsaktiver i alt	**37.872.241**	**36.378.714**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	635.631
	Tilgodehavende selskabsskat	423.016	2.262.575
	Andre tilgodehavender	299.538	323.259
	Tilgodehavender i alt	**722.554**	**3.221.465**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.125.000	1.387.500
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**1.125.000**	**1.387.500**
	Likvide beholdninger	**68.456**	**274.574**
	Omsætningsaktiver i alt	**1.916.010**	**4.883.539**
	Aktiver i alt	**39.788.251**	**41.262.253**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-31.955.387	-19.369.989
	Egenkapital i alt	**-31.455.387**	**-18.869.989**
7	Andre hensatte forpligtelser	29.367.364	17.130.757
	Hensatte forpligtelser i alt	**29.367.364**	**17.130.757**
8	Anden gæld	40.240.682	39.131.241
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**40.240.682**	**39.131.241**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	493	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.131.986	1.442.990
	Gæld til associerede virksomheder	2.916	0
	Selskabsskat	334.864	2.255.975
	Anden gæld	165.333	171.279
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.635.592**	**3.870.244**
	Gældsforpligtelser i alt	**41.876.274**	**43.001.485**
	Passiver i alt	**39.788.251**	**41.262.253**

9 Eventualforpligtelser
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	-859.424	-359.424
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-30.846	-30.846
Forslag til resultatdisponering	0	-18.479.719	-18.479.719
Saldo pr. 31.12.17	500.000	-19.369.989	-18.869.989
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	-19.369.989	-18.869.989
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-943.600	-943.600
Korrigeret saldo pr. 01.01.18	500.000	-20.313.589	-19.813.589
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	96.916	96.916
Forslag til resultatdisponering	0	-11.738.714	-11.738.714
Saldo pr. 31.12.18	500.000	-31.955.387	-31.455.387

1. Oplysninger om fortsat drift

Efter indregning af årets resultat er selskabets egenkapital negativt med 31.455 t.kr. pr. 31.12.2018.

Selskabets største aktionær har tilført og vil fortsat tilføre den nødvendige likviditet til selskabet og datterselskaber, således at koncernen kan fokusere på optimeringer og effektivitetsforbedringer, fortsætte den planlagte udbygning af markeder og produkter og skabe den forventede positive indtjening herpå.

Baseret på et forventet forbedret høstresultat og bedre priser på bær og koncentrater for det kommende år samt afvikling af urenteble aktiviteter, der er gennemført i foråret 2018, forventes et mindre negativt resultat for regnskabsåret 2019.

Resultatudviklingen vil fortsat være afhængig af betingelserne for primærproduktion.

Ledelsen aflægger på dette grundlag årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2. Medarbejderforhold

Lønninger	906.728	929.297
Andre omkostninger til social sikring	12.091	12.527
I alt	918.819	941.824
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

3. Finansielle indtægter

Renter, associerede virksomheder	0	18.431
Renteindtægter i øvrigt	11.521	11.078
Øvrige finansielle indtægter	15.000	30.000
I alt	26.521	59.509

	2018 DKK	2017 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	33.521	78.736
Renter, associerede virksomheder	167	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.198.411	1.334.453
Valutakursreguleringer	117.685	59.680
Øvrige finansielle omkostninger	898.131	697.500
I alt	2.247.915	2.170.369

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	49.625.814
Kostpris pr. 31.12.18	49.625.814
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-13.247.100
Årets resultat fra kapitalandele	-9.896.395
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-846.684
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	12.236.606
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-11.753.573
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	37.872.241

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Danfrugt Skælskør A/S, Slagelse	99%
BG af 31. december 2010 ApS, Slagelse	100%
Visbjerggården A/S, Slagelse	94%
Keldernæs A/S, Lolland	10%

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital A (10 stemmer pr. anpart)	50	50.000
Anpartskapital B (1 stemme pr. anpart)	450	450.000
I alt		500.000

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	29.367.364	17.130.757
Kortfristede forpligtelser	0	0
I alt	29.367.364	17.130.757

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Anden gæld	0	40.240.682	39.131.241
I alt	0	40.240.682	39.131.241

Regnskabsposten "Anden gæld" indregnet som langfristede gældsforpligtelser udgøres af gæld til Agrar Niendorff GmbH, som har Bernhard Griese som største aktionær (nærtstående part).

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomheden Danfrugt Skælskør A/S. Den negative egenkapital i dattervirksomheden er indregnet som en hensat forpligtelse i balancen.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for tredje mand for nærtstående parters gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af gælden pr. 31.12.2018 svarer til 1.463 t.kr. (31.12.2017: 2.304 t.kr.)

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en fejl i årsregnskabet for dattervirksomheden Danfrugt Skælskør A/S for 2012, som følge af en samarbejdspartners manglende fakturering for solgte varer samt forrentning af mellemværendet. Fejlen udgør i alt t.DKK 951 t.kr. Skatteeffekten af korrektionen udgør 0 t.DKK. Fejlen er konstateret i 2018.

Rettelsen af fejlen indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2017 og 2018. Pr. 31.12.18 reduceres egenkapitalen og balancesummen med t.DKK 951.

Sammenligningstal for 2017 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele, udlån m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Afskrivninger
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider:

Bygninger	15-100 år
Indretning af lejede lokaler	8 -16 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 -10 år
Andre anlæg, driftmateriel og inventar	2 -10 år
Biologiske aktiver	15 år

Grunde afskrives ikke.

For selskabets biologiske aktiver foretages lineære afskrivninger over den forventede plukningsperiode, der jfr. ovenfor udgør 15 år. Der foretages således ikke afskrivninger i opvækstperioden.

Biologiske aktiver
Biologiske aktiver, der omfatter frugttræer måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. For egenfremstillede biologiske aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Biologiske aktiver afskrives lineært baseret på brugstider som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver
Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indløsning af selskabets kautionsforpligtelser i tilknyttede virksomheder med negativ egenkapital.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.