
Protekta Danmark A/S

Brændemosevej 31, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 44 07 85 62

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/5 2025

Mogens Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Protekta Danmark A/S.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 6. maj 2025

Direktion

Anders Hedeboe Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Mogens Hansen
formand

Søren Spandet Thielsen

Anders Hedeboe Jakobsen

Christian Jakobsen

Lars Boje

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Protekta Danmark A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Protekta Danmark A/S 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 og FSR – danske revisors 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Ringsted, den 6. maj 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet	Protekta Danmark A/S Brændemosevej 31 4400 Kalundborg CVR-nr: 44 07 85 62 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kalundborg
Bestyrelse	Mogens Hansen, formand Søren Spandet Thielsen Anders Hedeboe Jakobsen Christian Jakobsen Lars Boje
Direktion	Anders Hedeboe Jakobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er landbrugsproduktion med sl.grise samt udleje og bortforpagtning og at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på DKK 3.957.667, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 57.283.124.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste før værdiregulering	4	4.305.151	3.560.453
Værdiregulering af investeringsaktiver	3	-132.485	675.200
Bruttofortjeneste efter værdiregulering		4.172.666	4.235.653
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-2.513.848	-1.216.561
Andre driftsomkostninger		0	-175.913
Resultat før finansielle poster		1.658.818	2.843.179
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.417.937	1.723.594
Finansielle indtægter		228.225	1.027.334
Finansielle omkostninger	6	-2.814.099	-3.509.444
Resultat før skat		4.490.881	2.084.663
Skat af årets resultat	7	-533.214	312.619
Årets resultat		3.957.667	2.397.282

Resultatdisponering

	2024	2023
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.141.531	0
Overført resultat	-3.183.864	2.397.282
	3.957.667	2.397.282

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Grunde og bygninger	9	84.052.725	84.060.501
Biologiske aktiver	8	8.198.600	8.073.800
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	11.253.257	11.743.417
Materielle anlægsaktiver under udførelse	9	120.188	22.636
Materielle anlægsaktiver		103.624.770	103.900.354
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	22.173.717	16.755.780
Andre værdipapirer og kapitalandele	11,12	338.523	282.513
Finansielle anlægsaktiver		22.512.240	17.038.293
Anlægsaktiver		126.137.010	120.938.647
Varebeholdninger	13	10.582.665	7.538.940
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.521.897	581.532
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.431.546	4.268.204
Andre tilgodehavender		5.041.230	1.288.574
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		244.786	0
Periodeafgrænsningsposter		1.274	1.731
Tilgodehavender		8.240.733	6.140.041
Likvide beholdninger		12.498	19.831
Omsætningsaktiver		18.835.896	13.698.812
Aktiver		144.972.906	134.637.459

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		6.000.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.141.531	0
Overført resultat		44.141.593	47.325.457
Egenkapital		57.283.124	53.325.457
Hensættelse til udskudt skat		10.402.000	9.624.000
Hensatte forpligtelser		10.402.000	9.624.000
Gæld til realkreditinstitutter		61.717.343	62.705.620
Langfristede gældsforpligtelser	14	61.717.343	62.705.620
Gæld til realkreditinstitutter	14	1.070.000	1.067.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.992.022	5.222.641
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.266.191	2.447.014
Anden gæld		242.226	242.223
Periodeafgrænsningsposter		0	3.504
Kortfristede gældsforpligtelser		15.570.439	8.982.382
Gældsforpligtelser		77.287.782	71.688.002
Passiver		144.972.906	134.637.459
Medarbejderforhold	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	6.000.000	0	47.325.457	53.325.457
Årets resultat	0	7.141.531	-3.183.864	3.957.667
Egenkapital 31. december	6.000.000	7.141.531	44.141.593	57.283.124

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
3. Værdiregulering af investeringsaktiver		
Værdiregulering af stambesætning	-132.485	675.200
	-132.485	675.200
	2024	2023
	DKK	DKK
4. Særlige poster		
Modtaget erstatningssum i forbindelse med brand	4.925.000	0
Nedskrivninger på anlægsaktiver	-1.300.274	0
	3.624.726	0
	2024	2023
5. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
Selskabets medarbejdere består alene af selskabets direktør, som ikke får udbetalt vederlag.		
	2024	2023
	DKK	DKK
6. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.814.099	3.509.444
	2.814.099	3.509.444
	2024	2023
	DKK	DKK
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-244.786	0
Årets udskudte skat	778.000	-312.619
	533.214	-312.619

Noter til årsregnskabet

8. Aktiver der måles til dagsværdi

	Biologiske aktiver
	DKK
Kostpris 1. januar	7.398.600
Tilgang i årets løb	257.285
Kostpris 31. december	7.655.885
Værdireguleringer 1. januar	675.200
Årets værdireguleringer	-132.485
Værdireguleringer 31. december	542.715
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.198.600

9. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	84.774.642	12.254.000	120.188
Tilgang i årets løb	2.015.912	0	0
Kostpris 31. december	86.790.554	12.254.000	120.188
Ned- og afskrivninger 1. januar	714.141	510.583	0
Årets nedskrivninger	1.300.274	0	0
Årets afskrivninger	723.414	490.160	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.737.829	1.000.743	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	84.052.725	11.253.257	120.188

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	15.032.186	0
Tilgang i årets løb	0	15.032.186
Kostpris 31. december	15.032.186	15.032.186
Værdireguleringer 1. januar	1.723.594	0
Årets resultat	5.417.937	1.723.594
Værdireguleringer 31. december	7.141.531	1.723.594
Regnskabsmæssig værdi 31. december	22.173.717	16.755.780

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel
Protekta Farms A/S	Kalundborg	3.500.000	100%

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi-papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	15.000
Kostpris 31. december	15.000
Opskrivninger 1. januar	267.513
Årets opskrivninger	56.010
Opskrivninger 31. december	323.523
Regnskabsmæssig værdi 31. december	338.523

Noter til årsregnskabet

12. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Driftsfonde og andelskapitaler	56.010	323.523

13. Varebeholdninger

	2024	2023
	DKK	DKK
Handelsbesætning	10.582.665	7.538.940
	10.582.665	7.538.940

Under handelsbesætning indgår biologiske aktiver som måles til dagsværdi. Dagsværdien udgør pr. 31. december 2024 DKK 10.582.665. Der er i resultatopgørelsen indregnet en dagsværdiregulering på DKK 2.527.177.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	61.717.343	62.705.620
Langfristet del	61.717.343	62.705.620
Inden for 1 år	1.070.000	1.067.000
	62.787.343	63.772.620

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	79.677.049	81.656.419
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 12.655, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	82.420.788	84.060.501

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KIAN, KALUNDBORG ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har overfor datterselskab afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabets mellemværende med pengeinstitutter. Gælden andrager på 31.12.2024 TDKK 4.730.

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Protekta Danmark A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne 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 hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Stambesætninger

Stambesætninger måles til dagsværdi. Værdiansættelsen af dagsværdien sker ud fra oplysninger af Videncentret for landbrug (ø90). Dagsværdiregulering af stambesætningen indregnes i resultatopgørelsen

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

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

Driftsbygninger	10-30 år
Beboelsesejendomme	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Noter til årsregnskabet

Driftsbygninger	0-20 %
Beboelsesejendomme	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-20 %

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Driftsfonde måles til indre værdi, der anses at være udtryk for dagsværdien på balancedagen.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Handelsbesætning måles til dagsværdi oplyst via Videnscentret for Landbrug (ø90). Dagsværdiregulering af handelsbesætningen indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige beholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

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, 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 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.

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

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.