

Høbbet A/S
Odensevej 160
5600 Faaborg
CVR-nr. 34738246

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.03.2017

Dirigent



Navn: Henning Skovlund Pedersen

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Høbbet A/S
Odensevej 160
5600 Faaborg

CVR-nr.: 34738246
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Søren Kaare-Andersen, formand
Kim Kenneth Nis Oulund
Henning Skovlund Pedersen

Direktion

Henning Skovlund Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Høbbet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.03.2017

Direktion



Henning Skovlund Pedersen

Bestyrelse



Søren Kaare-Andersen

formand



Kim Kenneth Nis Oulund



Henning Skovlund Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Høbbet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Høbbet A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 29.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lars Kronow

statsautoriseret revisor



Ole Ørnstrup

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og drive landbrug, herunder jordbrug, husdyrproduktion samt dermed beslægtet virksomhed, herunder naturmæssig anvendelse af området og fremme af alment nyttige formål i tilknytning hertil, samt eje, udleje og drive fast ejendom i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Høbbet A/S blev stiftet den 20. november 2012 af Bikubenfonden. Regnskabsåret er kalenderåret, og det er selskabets 4. regnskabsår.

Henning Skovlund Pedersen er landmanden i selskabet, jf. § 20 i lov om landbrugsejendomme (lovbekg. nr. 616 af 1. juni 2010).

Selskabet har i 2016 beskæftiget 2 fuldtidsmedarbejdere.

Høbbet A/S erhvervede med virkning fra den 1. februar 2013 ejendommen Høbbet (matr. 1v og 1x m.fl. Høbbet, Brahetrolleborg). Ejendommens areal er på 95,7 ha. Der er på ejendommen to udlejningsboliger. I maj 2013 indgik ejendommen Sandbjerggaard (matr. nr. 15 C, Svanninge) via et apportindskud i Høbbet A/S. Ejendommen er på 10,9 ha, og der medfulgte en kvægbesætning samt diverse maskiner. I 2014 erhvervede selskabet med virkning fra den 1. oktober et mindre jordstykke på 3,3 ha. Det støder direkte op til Knagelbjerg Skovs nordlige del.

Svanninge Bjerge Forskningsstation

I december 2013 indgik Høbbet A/S en kommerciel aftale med Syddansk Universitet om opførelse af en Forskningsstation på Sandbjerggaard. Ifølge aftalen skal Høbbet A/S opføre en forskningsstation, der derefter udlejes til Syddansk Universitet på en 10 årig uopsigelig kontrakt.

Biologisk Institut på Syddansk Universitet havde i nogle år haft undervisnings- og forskningsopgaver kørende i Svanninge Bjerge, hvorfor det blev et ønske at etablere et "Forsknings- og Feltstation" i skoven på Oden-sevej 160, 5600 Faaborg, som ejes af Høbbet A/S.

Feltstationen har formelt været i drift i hele 2016. Der har i perioden været færdiggørelse af området omkring feltstationen. Derudover har en del af perioden frem til foråret gået med mangeludbedringer. Feltstationen er nu velfungerende og i alt tilfredsstillende for lejer og ejer.

Bygningen er tegnet af arkitekt Rasmus Bak, Århus, som det er lykkedes at få bygningen til at indgå i skov- og bakkeområdet, hvilket var et stort ønske fra bygherre.

Bygningen er opført i betonelementer, og udvendigt beklædt med canadisk cedertræ, som ikke kræver vedligeholdelse. Tagflader er stålplader fra Lindab, facadepartier alle som træ/alu, som ligeledes er vedligeholdelsesfrie.

Syddansk Universitet har fra projektstart været med til udformningen/planløsningen af bygningen, som i stueplan indeholder i alt 4 laboratorier, kontor, "højtloftet" opholdsrum/spiserum samt foredragslokale for i alt op til 150 personer. Dertil kommer et større køkken samt i alt 5 toiletter. I den østlige ende af bygningen

Ledelsesberetning

råder Høbbet selv over kontorlokaler samt mindre køkken. På 1. sal er udelukkende værelser for overnattende studerende og gæster. I alt 20 værelser, hvoraf de 14 værelser er med "hems". Samlet 34 sengepladser. På 1. salen forefindes ligeledes i åben forbindelse med "højtloftet" spiserum/opholdsrum, lounge-område på i alt 94 m².

Der er overalt i bygningen trådløs internet med en gigabit fiberforbindelse.

En eksisterende ladebygning er delvis blevet ombygget, og udvendigt beklædt med canadisk cedertræ. Bygningen indeholder opbevaringsrum for såvel Syddansk Universitet, som for Høbbet. Derudover er der i midten af bygning etableret vaskerum mv. I den østlige ende er der udført nyt teknikrum, som indeholder diverse tekniske installationer for det samlede byggeri.

Forskningsstationen er opført med stort fokus på at være et energivenligt "hus", med et meget lille energiforbrug til opvarmning, der sker med 4 stk. varmepumper, luft til vand, som forsynes med el fra solceller, oplagt på hele tagfladen af den gamle ladebygning.

Samlet bygningsarealer/samlet bruttoareal

Nybygning

| | |
|---------------------|----------------------|
| Stueplan | 510 m ² |
| 1. sal | 521 m ² |
| Hemse | 155 m ² |
| Gl. ladebygning | 240 m ² |
| Bygningsareal i alt | 1.426 m ² |

Den samlede pris for byggeriet er opgjort til 22,8 mio.kr.

Landbrug

Høbbet A/S har indgået en driftsaftale med en ekstern partner omfattende 38 ha i omdrift samt 38 ha med vedvarende græs, som er indhegnet med et permanent 3-trådet hegn og færliste mv.

Høbbet har tilforpagtet 83,3 ha bestående primært af tørreoverdrev og et 34,5 ha naturgræsningsareal.

Skovarealet er på 23,4 ha pr. ultimo året.

Stormene i 2013 og 2014 betød store fald, som i 2015 er blevet genplantet. Driftsplanen for Høbbet er en gradvis konvertering af ældre nobilis bevoksninger til løvtræ. Stormen har påvirket hugsten og skovens tilstand generelt, planen er dog uændret, - blot forskudt.

Dyreholdet er steget i 2016, og der var ultimo året 182 stykker Welsh Black kvæg.

Økonomi

Året slutter med et minus på 842.800 kr. Byggeaktiviteten, herunder især udenomsfaciliteterne, har fortsat et stykke ind i 2016, hvilket har påvirket driften. Såvel finansielle omkostninger som personaleomkostninger er påvirkede heraf i negativ retning.

Ledelsesberetning

Selskabets kapitalforhold

Med henblik på at sikre selskabets fremtidige drift, hvor Forsknings- og Feltstationen vil være såvel det største aktivitetsområde som enkeltaktiv, blev der i 2016 gennemført en forhøjelse af selskabets aktiekapital fra nominelt 2.000.000 kr. til nominelt 2.100.000 kr. (tegningskursen 10.678,878). Dette skete sammen med en gældskonvertering på 4.379.191 kr. og en kontant kapitalforhøjelse på 6.299.687 kr.

I 2016 blev Forskningsstationen realkreditbelånt og byggelånet afregnet. Øvrige realkreditlån på ejendommene blev omlagt.

Selskabet har ved årets slutning en balance på 49.873.250 kr. og en egenkapital på 20.982.158 kr.

Fremtiden

For 2017 ventes driftsresultatet væsentligt forbedret; primært som følge af virkningen af udlejningen til SDU, optimering af salg af køb og salg af levende kvæg.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.237.479 | (222) |
| Dagsværdiregulering af biologiske aktiver | | 7.500 | 164 |
| Personaleomkostninger | 1 | (1.038.040) | (1.112) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(374.018)</u> | <u>(240)</u> |
| Driftsresultat | | (167.079) | (1.410) |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 17.584 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(931.018)</u> | <u>(553)</u> |
| Resultat før skat | | (1.080.513) | (1.963) |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>237.713</u> | <u>464</u> |
| Årets resultat | | <u>(842.800)</u> | <u>(1.499)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(842.800)</u> | <u>(1.499)</u> |
| | | <u>(842.800)</u> | <u>(1.499)</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Grunde og bygninger | | 39.182.071 | 36.308 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.949.293 | 1.960 |
| Biologiske aktiver | | 1.491.000 | 1.484 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 42.622.364 | 39.752 |
| Anlægsaktiver | | 42.622.364 | 39.752 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 43.200 | 128 |
| Varebeholdninger | | 43.200 | 128 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 221.893 | 6 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.815.496 | 0 |
| Udskudt skat | | 854.310 | 619 |
| Andre tilgodehavender | | 161.331 | 3.155 |
| Tilgodehavender | | 7.053.030 | 3.780 |
| Likvide beholdninger | | 154.656 | 3.470 |
| Omsætningsaktiver | | 7.250.886 | 7.378 |
| Aktiver | | 49.873.250 | 47.130 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | | 2.100.000 | 2.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>18.882.158</u> | <u>9.146</u> |
| Egenkapital | | <u>20.982.158</u> | <u>11.146</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 18.172.237 | 6.559 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | <u>8.842.793</u> | <u>10.000</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | <u>27.015.030</u> | <u>16.559</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7 | 1.587.074 | 159 |
| Bankgæld | | 0 | 14.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 26.403 | 707 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 54.779 | 4.379 |
| Anden gæld | | <u>207.806</u> | <u>180</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.876.062</u> | <u>19.425</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>28.891.092</u> | <u>35.984</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>49.873.250</u> | <u>47.130</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 2.000.000 | 9.146.076 | 11.146.076 |
| Kapitalforhøjelse | 100.000 | 10.578.882 | 10.678.882 |
| Årets resultat | 0 | (842.800) | (842.800) |
| Egenkapital ultimo | 2.100.000 | 18.882.158 | 20.982.158 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 1.010.708 | 1.074 |
| Andre personaleomkostninger | 27.332 | 38 |
| | 1.038.040 | 1.112 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 409.055 | 321 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (35.037) | (81) |
| | 374.018 | 240 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 17.584 | 0 |
| | 17.584 | 0 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 174.616 | 175 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 613.345 | 353 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 143.057 | 25 |
| | 931.018 | 553 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | (237.713) | (464) |
| | (237.713) | (464) |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | Biologiske aktiver kr. |
|-------------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 36.572.503 | 2.299.396 | 1.204.500 |
| Overførsler | (74.683) | 74.683 | 0 |
| Tilgange | 3.103.165 | 184.396 | 0 |
| Afgange | 0 | (71.200) | 0 |
| Kostpris ultimo | 39.600.985 | 2.487.275 | 1.204.500 |
| Opskrivninger primo | 0 | 0 | 279.000 |
| Årets opskrivninger | 0 | 0 | 7.500 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 0 | 286.500 |
| Af- og nedskrivninger primo | (265.398) | (338.780) | 0 |
| Årets afskrivninger | (153.516) | (255.539) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 56.337 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (418.914) | (537.982) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 39.182.071 | 1.949.293 | 1.491.000 |

| | Forfald inden for 12 måneder 2016 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2016 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|--|--|--|--|
| 7. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 659.305 | 159 | 18.172.237 | 15.788.069 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 927.769 | 0 | 8.842.793 | 4.966.493 |
| | 1.587.074 | 159 | 27.015.030 | 20.754.562 |

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med søsterselskabet ENKOTEC A/S som administrationselskab og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Høbbet A/S har givet Bikubenfonden (Svanninge Bjerge) tilladelse til at opstille ej funderede "udsigtsblokke" i området.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.183 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Forpagtningsindtægter mv. periodiseres over den periode, som indtægten vedrører. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens biologiske aktiver målt til dagsværdi.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til underleverandører og lønninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 25-50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.