



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

KB METAL APS
ENERGIVEJ 9, 9300 SÆBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. maj 2020

Kennet Bager Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KB Metal ApS Energivej 9 9300 Sæby
	CVR-nr.: 10 06 13 50 Stiftet: 1. januar 2001 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kennet Bager Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Vestergade 21 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for KB Metal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 2. april 2020

Direktion:

Kennet Bager Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i KB Metal ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KB Metal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regler og 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 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 regnskabsbrugere 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Sæby, den 2. april 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af maskindele som underleverandør til betydelige danske virksomheder. Selskabet er specialiseret i spåntagende bearbejdning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets realiserede resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.642.265	16.738.726
Personaleomkostninger.....	1	-12.288.293	-11.542.580
Af- og nedskrivninger.....		-2.598.381	-2.466.936
DRIFTSRESULTAT		1.755.591	2.729.210
Andre finansielle indtægter.....	2	0	9.215
Andre finansielle omkostninger.....	3	-518.169	-514.143
RESULTAT FØR SKAT		1.237.422	2.224.282
Skat af årets resultat.....	4	-233.878	-500.973
ÅRETS RESULTAT		1.003.544	1.723.309
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		1.100.000	0
Overført resultat.....		-96.456	1.723.309
I ALT		1.003.544	1.723.309

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		0	7.638.129
Produktionsanlæg og maskiner.....		19.374.450	17.579.477
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		519.398	508.412
Indretning af lejede lokaler.....		0	54.587
Materielle anlægsaktiver.....	5	19.893.848	25.780.605
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		111.375	111.375
Finansielle anlægsaktiver.....	6	111.375	111.375
ANLÆGSAKTIVER.....		20.005.223	25.891.980
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.447.909	1.936.624
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		921.804	721.151
Varebeholdninger.....		3.369.713	2.657.775
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.064.557	5.210.592
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.652.375	165.544
Andre tilgodehavender.....		254.597	588.080
Periodeafgrænsningsposter.....		172.228	85.318
Tilgodehavender.....		19.143.757	6.049.534
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.513.470	8.707.309
AKTIVER.....		42.518.693	34.599.289

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		8.683.587	8.780.045
EGENKAPITAL.....	7	8.808.587	8.905.045
Hensættelse til udskudt skat.....		1.618.283	1.845.688
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.618.283	1.845.688
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.177.247	2.392.674
Gæld til pengeinstitutter.....		1.200.591	1.307.028
Anden gæld.....		62.503	0
Leasingforpligtelser.....		9.555.797	9.293.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	12.996.138	12.992.702
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	2.959.146	2.515.593
Gæld til pengeinstitutter.....		9.218.603	4.316.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.718.043	1.819.460
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		880.452	0
Selskabsskat.....		461.283	284.724
Anden gæld.....		3.858.158	1.919.650
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.095.685	10.855.854
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		32.091.823	23.848.556
PASSIVER.....		42.518.693	34.599.289
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 26 (2018: 25)			
Løn og gager.....	10.349.818	10.247.085	
Pensioner.....	1.543.607	886.478	
Andre omkostninger til social sikring.....	394.868	409.017	
	12.288.293	11.542.580	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	9.215	
	0	9.215	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	473	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	517.696	514.143	
	518.169	514.143	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	461.283	284.724	
Regulering af udskudt skat.....	-227.405	216.249	
	233.878	500.973	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2019.....	9.061.412	27.904.104	
Tilgang.....	6.674.297	4.172.168	
Afgang.....	-15.735.709	0	
Kostpris 31. december 2019.....	0	32.076.272	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.423.283	10.324.627	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.423.283	0	
Årets afskrivninger	0	2.377.195	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	0	12.701.822	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	0	19.374.450	
Finansielle leasingaktiver.....		18.213.211	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)					5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2019.....		1.436.841	630.210		
Tilgang.....		125.839	0		
Kostpris 31. december 2019.....		1.562.680	630.210		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		928.429	575.623		
Årets afskrivninger		114.853	54.587		
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		1.043.282	630.210		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		519.398	0		
Finansielle leasingaktiver.....		140.835			
Finansielle anlægsaktiver					6
			Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2019.....			111.375		
Kostpris 31. december 2019.....			111.375		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			111.375		
Egenkapital					7
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	8.780.043	0	8.905.043	
Forslag til resultatdisponering.....		-96.456	1.100.000	1.003.544	
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-1.100.000	-1.100.000	
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	8.683.587	0	8.808.587	
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	2.393.468	216.221	1.279.134	2.604.831	212.157
Gæld til pengeinstitutter.....	1.305.954	105.363	749.620	1.409.636	102.608
Anden gæld.....	62.503	0	62.503	0	0
Leasingforpligtelser.....	12.193.359	2.637.562	397.680	11.493.828	2.200.828
	15.955.284	2.959.146	2.488.937	15.508.295	2.515.593

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for KB Holding, Sæby ApS' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 0 kr.

Selskabet har kautioneret for KB Ejendomme, Sæby ApS' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 5.064 tkr.

Selskabet har kautioneret for KB Ejendomme, Sæby ApS' mellemværende med realkreditinstitutter, der ved årets udgang udgjorde 1.031 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en årlig leasingydelse på 308 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 14 mdr. med en samlet restleasingydelse på 439 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået 1 lejeaftale om leje af lokaler med en opsigelsesvarsel på 3 måneder og en årlig husleje på 223 tkr. samt 1 lejeaftale om leje af lokaler med en opsigelsesvarsel på 6 måneder og en årlig husleje på 24 tkr. Forpligtelserne kan pr. 31. december 2019 opgøres til 68 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KB Holding, Sæby ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER
Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.402 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 0 tkr. Ejendommen er overdraget til et søster selskab ultimo 2019.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 2.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld på 10.525 tkr. Ejendommen er overdraget til et søster selskab ultimo 2019.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.682 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er i egen beholdning.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 18.213 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2019 opgjort til 12.203 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover tillægges eventuel bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningsloven § 37.

Til sikkerhed for bankgæld på 10.525 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	2019	2018
	kr.	kr.
Tilgodehavender fra salg.....	5.147	5.211
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.....	3.370	2.658
Produktionsanlæg og driftsmateriel.....	1.540	1.776

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KB Metal ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	8-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.