

Sømods Bolcher siden 1891 ApS

Nørregade 36, 1165 København K

CVR-nr. 10 54 60 87

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2021.

Michael Martin Sømød
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Sømods Bolcher siden 1891 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 29. juni 2021

Direktion

Mike Martin Søemod

Camilla Maria Søemod

Michael Martin Søemod

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Sømods Bolcher siden 1891 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sømods Bolcher siden 1891 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Forudsætningerne herfor er baseret på hensigtserklæringer samt resultatforventninger om stigende overskud de kommende år.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

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 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.

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.

København, den 29. juni 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sømods Bolcher siden 1891 ApS Nørregade 36 1165 København K
	Telefon: 33126046
	CVR-nr.: 10 54 60 87
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mike Martin Søemod Camilla Maria Søemod Michael Martin Søemod
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fabrikation og salg af bolcher.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.132.329 kr. mod 2.756.674 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -41.078 kr. mod -544.337 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af coronapandemien og restriktioner relateret hertil, hvorfor selskabet har modtaget tilskud fra Covid-19 kompensationspakker. Der henvises til noten om "særlige poster".

Kapitalberedskab

Selskabet har de seneste år haft negative driftsresultater og hertil relateret likviditetsmæssige udfordringer.

Selskabet har modtaget finansiering for 1,1 mio. kr. fra selskabets direktører og kapitalejer. Der er afgivet hensigtserklæring om at træde tilbage overfor alle øvrige kreditorer, og først kræve deres tilgodehavende tilbage, når selskabet har midlerne hertil. Hensigtserklæringen er afgivet for en periode på mindst 12 måneder fra statusdagen for selskabets årsregnskab for 2020, således at den dækker frem til 31. december 2021.

Selskabet forventer for 2021 at opnå et resultat på et niveau, der mindst svarer til dette års resultat, og over de kommende år forventes stigende positive resultater.

Baseret på ovenstående hensigtserklæring fra direktørerne og resultatforventningerne til de kommende år, aflægger ledelsen årsrapporten efter principperne for fortsat drift (going concern).

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ud over den fortsatte påvirkning fra coronakrisen, jf. omtalen i afsnittene "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", er der ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få afgørende betydning for selskabets økonomiske udvikling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	3.132.329	2.756.674
4 Personaleomkostninger	-3.036.872	-3.070.209
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-66.521	-84.655
Driftsresultat	28.936	-398.190
Andre finansielle indtægter	110.223	15.625
Øvrige finansielle omkostninger	-180.237	-161.772
Resultat før skat	-41.078	-544.337
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-41.078	-544.337
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-41.078	-544.337
Disponeret i alt	-41.078	-544.337

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	1.326.704	1.334.871
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.448	60.820
5 Indretning lejede lokaler	117.462	125.954
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.485.614</u>	<u>1.521.645</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.485.614</u>	<u>1.521.645</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.835.862	2.538.416
Varebeholdninger i alt	<u>2.835.862</u>	<u>2.538.416</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	171.351	205.238
Tilgodehavende selskabsskat	4.077	196
Andre tilgodehavender	200.888	125.756
Periodeafgrænsningsposter	46.985	53.856
Tilgodehavender i alt	<u>423.301</u>	<u>385.046</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	156.484	82.749
Værdipapirer i alt	<u>156.484</u>	<u>82.749</u>
Likvide beholdninger	28.714	86.925
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.444.361</u>	<u>3.093.136</u>
Aktiver i alt	<u>4.929.975</u>	<u>4.614.781</u>

Balance 31. december

Passiver	2020	2019
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>-80.242</u>	<u>-39.164</u>
Egenkapital i alt	<u>119.758</u>	<u>160.836</u>
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	1.040.322	1.190.322
Gæld til realkreditinstitutter	716.960	799.919
Kreditinstitutter i øvrigt	168.635	168.896
Anden gæld	<u>0</u>	<u>32.769</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.925.917</u>	<u>2.191.906</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld	161.055	189.379
Gæld til pengeinstitutter	1.176.379	1.246.635
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.500	33.252
Anden gæld	<u>1.514.366</u>	<u>792.773</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.884.300</u>	<u>2.262.039</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.810.217</u>	<u>4.453.945</u>
Passiver i alt	<u>4.929.975</u>	<u>4.614.781</u>
<p>1 Usikkerhed om going concern</p> <p>2 Særlige poster</p> <p>3 Oplysninger om dagsværdi</p> <p>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</p> <p>8 Eventualposter</p>		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	-39.164	160.836
Årets overførte overskud eller underskud	0	-41.078	-41.078
	200.000	-80.242	119.758

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har de seneste år haft negative driftsresultater og hertil relateret likviditetsmæssige udfordringer.

Selskabet har modtaget finansiering for 1,1 mio. kr. fra selskabets direktører og kapitalejer. Der er afgivet hensigtserklæring om at træde tilbage overfor alle øvrige kreditorer, og først kræve deres tilgodehavende tilbage, når selskabet har midlerne hertil. Hensigtserklæringen er afgivet for en periode på mindst 12 måneder fra statusdagen for selskabets årsregnskab for 2020, således at den dækker frem til 31. december 2021.

Selskabet forventer for 2021 at opnå et resultat på et niveau, der mindst svarer til dette års resultat, og over de kommende år forventes stigende positive resultater.

Baseret på ovenstående hensigtserklæring fra direktørerne og resultatforventningerne til de kommende år, aflægges ledelsen årsrapporten efter principperne for fortsat drift (going concern).

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter:

Kompensationsordninger (Covid-19)	369.080
	<u>369.080</u>

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:

Andre driftsindtægter (bruttofortjeneste)	369.080
Resultat af særlige poster netto	<u>369.080</u>

Noter

3. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>
Dagsværdi 31. december 2020	63.175	93.309
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.631	92.476
	<u>2020</u>	<u>2019</u>

4. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.783.475	2.819.824
Pensioner	185.314	174.369
Andre omkostninger til social sikring	29.157	28.968
Personaleomkostninger i øvrigt	38.926	47.048
	<u>3.036.872</u>	<u>3.070.209</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>8</u>

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2020	1.408.302	1.116.550	2.282.674
Tilgang	0	0	30.490
Kostpris 31. december 2020	<u>1.408.302</u>	<u>1.116.550</u>	<u>2.313.164</u>
Afskrivninger 1. januar 2020	73.431	1.055.730	2.156.720
Årets afskrivninger	8.167	19.372	38.982
Afskrivninger 31. december 2020	<u>81.598</u>	<u>1.075.102</u>	<u>2.195.702</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>1.326.704</u>	<u>41.448</u>	<u>117.462</u>

Noter

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2020	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.118.322	78.000	1.040.322	768.322
Gæld til realkreditinstitutter	800.015	83.055	716.960	268.926
Kreditinstitutter i øvrigt	168.635	0	168.635	0
	2.086.972	161.055	1.925.917	1.037.248

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 684 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 1.327 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.345 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 700 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	2.836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	171
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 156 t.kr.

Til sikkerhed for forpligtelser over for Ejerforeningen Nørregade er der givet pant i ejerlejlighed på 25 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende produktions- og butikslokaler, der kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede forpligtelse pr. 31. december 2020 udgør 73 t.kr.

Selskabet har et indregnet tilgodehavende på 201 t.kr. Selskabets ledelse har afgivet hensigtserklæring overfor det modtagne selskab, og bekræftet, at selskabet ikke vil kræve tilgodehavendet indfriet, før det modtagne selskab har midler hertil.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sømods Bolcher siden 1891 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	71 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-10 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat 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 og for betalte acon-toskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.