



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

ALLERGICA A/S
HAGEMANNSVEJ 11, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. april 2024

Lars Pehrson

CVR-NR. 11 91 96 77

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Allergica A/S Hagemannsvej 11 8600 Silkeborg CVR-nr.: 11 91 96 77 Stiftet: 29. januar 1988 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Sven Ole Schmidt, formand Lars Pehrson, næstformand Finn Madsen Thomas Borgaa Lotte Lauesen Jesper Hollensberg Charlotte Sambuc Christensen, medarbejdervalgt
Direktion	Jesper Schrøder
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Merkur Andelskasse De Mezas Vej 1 - 3 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Allergica A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24. april 2024

Direktion:

Jesper Schrøder

Bestyrelse:

Sven Ole Schmidt
Formand

Lars Pehrson
Næstformand

Finn Madsen

Thomas Borgaa

Lotte Lauesen

Jesper Hollensberg

Charlotte Sambuc Christensen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Allergica A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Allergica A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Skive, den 24. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Allergicas formål er at udvikle, producere og forhandle homøopatisk, antroposofisk medicin og andre helsebringende produkter. Selskabets overordnede ideer bygger på antroposofi som fremlagt af Rudolf Steiner.

Det unikke ved Allergicas lægemidler er de sammensatte midler, som Peer Bach Boesen udviklede ved firmaets grundlæggelse. Det er tillige et særpræg, at alle lægemidlerne fremstilles ved håndpotensering.

En styrkelse af aktiviteterne vedrørende fremstilling og udbredelse af kendskabet til lægemidlerne vil fortsat være kernen i Allergicas virke.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 har været præget af konfliktsituationen i Europa, stigende energipriser og forbrugernes usikkerhed om deres privatøkonomi.

Der har i 2023 været et fald i antallet af solgte enheder i forhold til 2022. Det betyder, at 2023 har været et år med en lille omsætningsnedgang fra 15.519 tkr. i sidste regnskabsår til 15.280 tkr. i dette regnskabsår.

Nedgangen pr. enhed ligger på mange varegrupper, men størst er nedgangen i Comp-midler. Omsætningen i Danmark ligger lidt under budget, mens omsætningen i Sverige er svagt stigende. Resultatet for 2023 udgør et overskud før skat på 444 tkr., hvilket ledelsen opfatter som tilfredsstillende, markedet taget i betragtning.

Den 3-årige samarbejdsaftale med Københavns Universitet er blevet ændret fra et klinisk forsøg til et kvalitativt studie. Dermed er omkostningen til projektet også væsentlig minimeret. Folkesparekassens Fond givet Allergica fondsstøtte, som skal hjælpe med at dække finansieringen.

Medarbejdere

Ledelsen har også i løbet af 2023 benyttet personalemøderne til at fremme medarbejdernes indsigt i den idemæssige baggrund for de fremstillede lægemidler. I 2023 har der været fokus på flere emner. Vi har bl.a. haft besøg af Hans Peter Abrahamsen fra Mercurialis, som holdt foredrag om Planter og Planternes Væsen.

Der har været 3 nyansættelser og 2 fratrædelser i 2023. Den samlede medarbejderstab er ved udgangen af året på 20, hvoraf en del er på nedsat tid. Omregnet til fuldtidsstillinger svarer det til 16,65 medarbejdere.

Ledelse

I lighed med tidligere år blev der i august gennemført en strategidag med ledelse og bestyrelse, hvor mange gode ideer blev udvekslet, og hvor strategien for de kommende års udvikling blev fastlagt.

Produktion

Vi har været udfordret på enkelte råvarer og emballage i løbet af året, dette har medført mindre restordresituationer.

Lægemedelstyrelsen har været på ordinær planlagt inspektion, og vi har fået godkendelse på det nye etiketteringsrum, samt fornyet vores fremstillertilladelse.

Markedet

Allergica har deltaget på Helsams kædedag for deres butiksansatte. Allergica deltog også i Eco Living Scandinavia i Malmø. Igen i år har Allergica ydet sponsorstøtte til en række Alma-udgivelser. Dette gælder bl.a. "Naturlig hjælp til Kvinder", "Naturlig hjælp til forkølelse og influenza" og "Naturlig hjælp til blærebetændelse".

Gennem året er der udsendt nyhedsbreve til alle kunder for blandt andet at gøre opmærksom på de fordele, der er ved at handle hos Allergica.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Lokaler

I 2023 har vi arbejdet på at få opførelsen af transportgangen mellem nr. 11 og nr. 13 færdigmeldt.

Der er lavet en mindre udbygning af produktionsområdet, hvor der er lavet nyt etiketteringsum.

Vi er i opstartsfasen på energirenoeringen, hvor der i 2024 skal installeres varmepumper og i 2025 solceller.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes i 2024 en omsætningsstigning på 6%.

Der arbejdes på en ny digital markedsføringsstrategi sammen med strategisk rådgiver Anita Dalsgaard.

Arbejdet med at optimere og beskrive interne processer, at øge kvaliteten af råvarer, og løbende at udvikle medicinen forventes at ville fortsætte også i 2024. Ligeledes vil en vigtig aktivitet stadig være at øge omverdenens kendskab til Allergica og de unikke produkter.

Interessen for Allergicas produkter er fortsat stor og når denne interesse sammenholdes med den øgede kursus- og oplysningsvirksomhed, den meget kompetente medarbejderkreds og det gode arbejdsmiljø, er ledelsens forventninger til fremtiden absolut positive.

I første kvartal 2024 skal en ny ampulfylder tages i brug. Denne maskine vil afløse vores gamle ampulfylder og øge kapaciteten med 3 gange.

I starten af 2025 venter en ombygning af produktionen. Det kommer til at betyde en udvidelse af produktionsarealet med ca. 100 m².

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
NETTOOMSÆTNING		15.279.521	15.518.749
Produktionsomkostninger.....	1	-6.241.153	-6.019.055
BRUTTORESULTAT		9.038.368	9.499.694
Distributionsomkostninger.....	1	-4.938.436	-5.561.768
Administrationsomkostninger.....	1, 2	-4.273.543	-4.488.215
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-173.611	-550.289
Andre driftsindtægter.....	2, 3	839.287	924.174
DRIFTSRESULTAT		665.676	373.885
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		22.432	-5.561
Andre finansielle indtægter.....		20.681	11.049
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-264.292	-271.918
RESULTAT FØR SKAT		444.497	107.455
Skat af årets resultat.....	5	-95.000	4.000
ÅRETS RESULTAT		349.497	111.455
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		349.497	111.455
I ALT		349.497	111.455

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.304.290	1.398.576
Goodwill.....		1.304.291	1.398.576
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	2.608.581	2.797.152
Grunde og bygninger.....		9.371.474	9.415.127
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		511.940	224.236
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		1.140.114	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	11.023.528	9.639.363
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		251.250	228.818
Andre tilgodehavender.....		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver.....	8	281.250	258.818
ANLÆGSAKTIVER.....		13.913.359	12.695.333
Råvarer og hjælpematerialer.....		822.430	822.638
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.020.975	2.136.716
Varebeholdninger.....		2.843.405	2.959.354
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		795.534	1.094.859
Andre tilgodehavender.....		268.529	341.076
Tilgodehavende selskabsskat.....		62.000	20.000
Periodeafgrænsningsposter.....		92.340	0
Tilgodehavender.....		1.218.403	1.455.935
Likvide beholdninger.....		121.355	532.982
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.183.163	4.948.271
AKTIVER.....		18.096.522	17.643.604

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		560.000	560.000
Overført resultat.....		9.148.648	8.799.152
EGENKAPITAL.....		9.708.648	9.359.152
Hensættelser til udskudt skat.....		1.134.000	1.039.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.134.000	1.039.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.699.237	3.895.407
Feriepengeindefrysning.....		646.779	624.907
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.346.016	4.520.314
Gæld til realkreditinstitutter.....		200.161	197.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		264.963	423.161
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		229.251	214.269
Anden gæld.....		1.813.483	1.495.480
Periodeafgrænsningsposter.....		400.000	394.552
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.907.858	2.725.138
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.253.874	7.245.452
PASSIVER.....		18.096.522	17.643.604
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	560.000	8.799.151	9.359.151
Forslag til resultatdisponering.....		349.497	349.497
Egenkapital 31. december 2023.....	560.000	9.148.648	9.708.648

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	17	17	
Særlige poster			2
Særlige poster består af modtaget legat og omkostninger afholdt i forbindelse med forsøgs- og forskningsprojekter.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Modtaget legat.....	394.552	394.553	
Afholdte forskningsomkostninger.....	-266.808	-512.969	
	127.744	-118.416	
Andre driftsindtægter			3
Andre driftsindtægter vedrører modtaget lønrefusioner og modtaget legat.			
Øvrige finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	14.982	8.241	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	249.310	263.677	
	264.292	271.918	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	95.000	-4.000	
	95.000	-4.000	
Immaterielle anlægsaktiver			6
	Erhvervede im- materielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.885.720	1.885.720	
Kostpris 31. december 2023.....	1.885.720	1.885.720	
Afskrivninger 1. januar 2023.....	487.144	487.143	
Årets afskrivninger	94.286	94.286	
Afskrivninger 31. december 2023.....	581.430	581.429	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.304.290	1.304.291	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023.....	10.613.215	2.570.143	0
Tilgang.....	199.358	394.275	1.140.114
Kostpris 31. december 2023.....	10.812.573	2.964.418	1.140.114
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.198.088	2.345.906	
Årets afskrivninger	243.011	106.572	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.441.099	2.452.478	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	9.371.474	511.940	1.140.114

Finansielle anlægsaktiver

8

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	218.942	30.000
Kostpris 31. december 2023.....	218.942	30.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	9.876	0
Årets værdireguleringer	22.432	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	32.308	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	251.250	30.000

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.899.398	200.161	2.952.876	4.093.083
Feriepengeindefrysning.....	646.779	0	0	624.907
	4.546.177	200.161	2.952.876	4.717.990

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for langfristet gæld til pengeinstitut på 3.699 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger på nom. 4.400 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 9.371 tkr.

Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut har virksomheden givet sikkerhed i grunde og bygninger i form af ejerpantebreve på nom. 3.680 tkr.

Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut har virksomheden ved skadesløsbrev givet virksomhedspant på 2.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varelagre, uindregistrerede køretøjer, driftsinventar og materiel, drifsmidler og andre hjælpstoffer mv. og goodwill mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Allergica A/S for 2023 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

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.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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, produktionsbygninger og udstyr, omkostninger til produktionsadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Der 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 låneoptagelse 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.