

Nordic Sense A/S

Mads Clausens Vej 1
8600 Silkeborg
CVR-nr. 12376839

Årsrapport 01.10.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.10.2019

Dirigent

Navn: Steen Bøgelund Hagengaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.06.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Sense A/S
Mads Clausens Vej 1
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 12376839
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Steen Bøgelund Hagengaard
Jesper Setov
Marc Rainer Vogel
Simon Sophus Nielsen

Direktion

Jesper Setov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.06.2019 for Nordic Sense 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.10.2019

Direktion

Jesper Setov

Bestyrelse

Steen Bøgelund Hagengaard

Jesper Setov

Marc Rainer Vogel

Simon Sophus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordic Sense A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Sense A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.06.2019, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.06.2019 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 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. Fejlinformation 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:

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 bl.a. 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.

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.

Silkeborg, den 31.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i fremstilling af hovedsageligt "privat-label" produkter indenfor frisør-, hospitals-, pleje og landbrugssektoren samt dagligvarehandlen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende taget i betragtning, at regnskabsåret alene omfatter 9 måneder.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2018/19 konstateret regnskabsmæssige korrektioner, som påvirker årsrapporterne for tidligere år. Disse er der redegjort for på side 14.

Der er efter ledelsens opfattelse ingen usædvanlige forhold herudover.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		16.422.382	20.491.229
Personaleomkostninger	1	(14.063.983)	(17.973.130)
Af- og nedskrivninger		<u>(762.544)</u>	<u>(1.050.558)</u>
Driftsresultat		1.595.855	1.467.541
Andre finansielle indtægter		2.533	220
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(273.695)</u>	<u>(244.003)</u>
Resultat før skat		1.324.693	1.223.758
Skat af årets resultat	3	<u>(297.200)</u>	<u>(277.000)</u>
Årets resultat		<u>1.027.493</u>	<u>946.758</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	1.112.758
Overført resultat		<u>1.027.493</u>	<u>(166.000)</u>
		<u>1.027.493</u>	<u>946.758</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		322.624	378.374
Immaterielle anlægsaktiver	4	322.624	378.374
Produktionsanlæg og maskiner		7.063.925	7.354.020
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		240.355	271.969
Materielle anlægsaktiver	5	7.304.280	7.625.989
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	7.466
Finansielle anlægsaktiver		0	7.466
Anlægsaktiver		7.626.904	8.011.829
Råvarer og hjælpematerialer		10.112.179	9.052.142
Varer under fremstilling		358.134	383.222
Fremstillede varer og handelsvarer		1.358.156	1.715.354
Varebeholdninger		11.828.469	11.150.718
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.711.355	13.588.184
Andre tilgodehavender		28.927	209.975
Periodeafgrænsningsposter		280.939	426.000
Tilgodehavender		18.021.221	14.224.159
Likvide beholdninger		2.343	8.346
Omsætningsaktiver		29.852.033	25.383.223
Aktiver		37.478.937	33.395.052

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		555.600	555.600
Overført overskud eller underskud		8.318.644	7.291.151
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.112.758</u>
Egenkapital		<u>8.874.244</u>	<u>8.959.509</u>
Udskudt skat		<u>579.000</u>	<u>467.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>579.000</u>	<u>467.000</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>2.692.814</u>	<u>3.579.390</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>2.692.814</u>	<u>3.579.390</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.228.000	1.260.000
Bankgæld		11.574.209	8.673.948
Modtagne forudbetalinger fra kunder		178.284	89.376
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.838.520	4.690.878
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.839.891	763.483
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.500.000	0
Skyldig selskabsskat		577.200	392.000
Anden gæld		<u>3.596.775</u>	<u>4.519.468</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.332.879</u>	<u>20.389.153</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.025.693</u>	<u>23.968.543</u>
Passiver		<u>37.478.937</u>	<u>33.395.052</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	555.600	8.158.364	1.112.758	9.826.722
Rettelse af væsentlige fejl	<u>0</u>	<u>(867.213)</u>	<u>0</u>	<u>(867.213)</u>
Korrigeret egenkapital primo	555.600	7.291.151	1.112.758	8.959.509
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.112.758)	(1.112.758)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.027.493</u>	<u>0</u>	<u>1.027.493</u>
Egenkapital ultimo	<u>555.600</u>	<u>8.318.644</u>	<u>0</u>	<u>8.874.244</u>

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.107.262	15.486.813
Pensioner	1.468.774	1.942.528
Andre omkostninger til social sikring	294.706	341.571
Andre personaleomkostninger	193.241	202.218
	14.063.983	17.973.130
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	42	42
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	193.552	242.749
Dagsværdireguleringer	1.483	1.254
Øvrige finansielle omkostninger	78.660	0
	273.695	244.003
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	179.200	70.000
Ændring af udskudt skat	118.000	207.000
	297.200	277.000

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.428.748
Kostpris ultimo	2.428.748
Af- og nedskrivninger primo	(2.050.374)
Årets afskrivninger	(55.750)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.106.124)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	322.624

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.191.027	337.213
Tilgange	384.441	0
Kostpris ultimo	16.575.468	337.213
Af- og nedskrivninger primo	(8.837.007)	(65.244)
Årets afskrivninger	(674.536)	(31.614)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.511.543)	(96.858)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.063.925	240.355

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19	Forfald inden for 12 måneder 2017/18	Forfald efter 12 måneder 2018/19
	kr.	kr.	kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	1.228.000	1.260.000	2.692.814
	1.228.000	1.260.000	2.692.814

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>13.457.589</u>	<u>14.249.223</u>

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NSE Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. i lagre af råvarer, halvfabrikata, færdigvarer, driftsmateriel og inventer, debitorer mv.

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.

Ændring af klassifikation

Selskabet har foretaget enkelte interne omklassifikationer af i årsrapporten. I resultatopgørelsen er der sket omklassificering af personaleomkostninger og bruttofortjenesten, således at personaleomkostningerne samlet stiger med 9.282 t.kr.

I balancen er der sket omklassifikation af anlægsaktiverne, således at der er et fald i andre anlæg, driftsmateriel og inventar på samlet 7.473 t.kr., mens erhvervede immaterielle anlægsaktiver stiger med 378 t.kr., og produktionsanlæg og maskiner stiger med 7.354 t.kr.

Foruden ovenstående er der alene foretaget få mindre uvæsentlige omklassifikationer.

Driftsresultatet er derfor alene ændret, jf. beskrivelsen i afsnittet "Væsentlige fejl i tidligere år".

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har som følge af ny koncernstruktur tilpasset regnskabsperioden til den øvrige koncern, således at regnskabsåret omfatter perioden 01.10.2018 - 30.06.2019. Som følge heraf omfatter årets tal en periode på 9 måneder, og sammenligningstallene udgør 12 måneder.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2018/19 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende den regnskabsmæssige behandling af feriepengeforpligtelsen, i indregningen af IPO på varebeholdninger samt behandlingen af finansiel leasing.

Da fejlene påvirker det retvisende billede i tidligere års årsrapporter, er korrektionen heraf behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten er indregnes direkte på egenkapitalen pr. 01.10.2017. Den samlede korrektion som følge af ovenstående udgør:

Egenkapital pr. 01.10.2017: (701) t.kr. efter skat

Resultatmæssig korrektion for 2017/18: (213) t.kr. før skat og (166) t.kr. efter skat

Balancemæssig korrektion for 2017/18: 456 t.kr.

Samlet egenkapitalpåvirkning 01.10.2018: (867) t.kr. efter skat

Der er foretaget fuld tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder hreunder software og it-rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år
---	---------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.