

Thorsø A/S

Håndværkervej 1, 8881 Thorsø
CVR-nr. 14 31 34 94

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.20

Niels Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

Thorsø A/S
Håndværkervej 1
8881 Thorsø
Danmark
Telefon: 86 96 60 75
Telefax: 86 96 70 03
E-mail: ma@thorsoeas.dk
Hjemsted: Favrskov
CVR-nr.: 14 31 34 94
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Niels Andersen

Bestyrelse

Mette Andersen
Niels Andersen
Ronni Rask Rohde

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 for Thorsø 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. 30.09.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 28. februar 2020

Direktionen

Niels Andersen

Bestyrelsen

Mette Andersen
Formand

Niels Andersen

Ronni Rask Rohde

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Thorsø A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thorsø A/S for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19, 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. 30.09.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 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.

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.

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 selskabet, 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.

Aarhus, den 28. februar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Sunn Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23310

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af møbler og inventar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.18 - 30.09.19 udviser et resultat på DKK -3.387.721 mod DKK 50.099 for tiden 01.10.17 - 30.09.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.264.302.

Ledelsen finder årets resultat særdeles utilfredsstillende. Resultatet skyldes primært en uventet tilbagegang i omsætningen

Moderselskabet har givet et tilskud på DKK 2.000.000 i form af eftergivelse af et lån. Dette beløb har således forøget egenkapitalen med DKK 2.000.000.

Selskabet er i sagens natur afhængig af, at resultatet forbedres væsentligt i 2019/20.

Selskabet har derfor efter regnskabsårets udløb gennemført en række omkostningstilpasninger, ligesom omsætningen forventes normaliseret i det igangværende regnskabsår efter, at den politiske usikkerhed om økonomien i hele skoleområdet er fjernet.

På baggrund af dette forventes et væsentligt forbedret resultat for det kommende år, og regnskabet aflægges derfor med fortsat drift som princip.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ud over de ovenfor omtalte begivenheder om selskabets drift i forbindelse med en forøgelse på bankmellemværendet på kr. 1 mio. udstedt et virksomhedspant på kr. 2 mio. i goodwill, materielle anlægsaktiver (excl. biler og leasingaktiver), varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttofortjeneste	4.617.074	7.529.760
1	Personaleomkostninger	-7.285.082	-7.199.477
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.668.008	330.283
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-488.046	-218.397
	Andre driftsomkostninger	-137.276	0
	Resultat før finansielle poster	-3.293.330	111.886
3	Finansielle omkostninger	-94.391	-57.435
	Resultat før skat	-3.387.721	54.451
4	Skat af årets resultat	0	-4.352
	Årets resultat	-3.387.721	50.099
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-3.387.721	50.099
	I alt	-3.387.721	50.099

		30.09.19	30.09.18
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Erhvervede rettigheder	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.589.957	1.538.393
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	534.009	629.437
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.123.966	2.167.830
	Deposita	341.500	341.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	341.500	341.500
	Anlægsaktiver i alt	3.465.466	2.509.330
	Råvarer og hjælpematerialer	1.287.761	1.393.799
	Varer under fremstilling	198.807	337.033
	Fremstillede varer og handelsvarer	186.359	159.652
	Varebeholdninger i alt	1.672.927	1.890.484
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	773.136	5.075.104
	Udskudt skatteaktiv	274.179	288.567
	Periodeafgrænsningsposter	19.200	26.739
	Tilgodehavender i alt	1.066.515	5.390.410
	Likvide beholdninger	47.587	19.713
	Omsætningsaktiver i alt	2.787.029	7.300.607
	Aktiver i alt	6.252.495	9.809.937

PASSIVER		30.09.19	30.09.18
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.220.000	1.220.000
	Overført resultat	1.044.302	2.432.023
	Egenkapital i alt	2.264.302	3.652.023
7	Leasingforpligtelser	1.111.688	108.600
7	Anden gæld	36.631	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.148.319	108.600
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	274.344	48.504
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	534.457	296.127
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	121.055	103.792
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	545.441	1.616.795
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.814	2.100.014
	Anden gæld	1.357.763	1.884.082
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.839.874	6.049.314
	Gældsforpligtelser i alt	3.988.193	6.157.914
	Passiver i alt	6.252.495	9.809.937
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19			
Saldo pr. 01.10.18	1.220.000	2.432.023	3.652.023
Koncerntilskud	0	2.000.000	2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.387.721	-3.387.721
Saldo pr. 30.09.19	1.220.000	1.044.302	2.264.302

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	6.164.913	6.089.681
Pensioner	858.640	884.787
Andre omkostninger til social sikring	83.385	80.648
Andre personaleomkostninger	178.144	144.361
I alt	7.285.082	7.199.477
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	17

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	3.330
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	488.046	215.067
I alt	488.046	218.397

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	40.238	39.036
Renteomkostninger i øvrigt	54.153	18.399
I alt	94.391	57.435

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	0	4.352
I alt	0	4.352

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.10.18	66.557
Kostpris pr. 30.09.19	66.557
Afskrivninger i året	-66.557
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-66.557
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.18	7.591.134	1.946.281
Tilgang i året	1.544.158	69.300
Afgang i året	-959.351	-270.199
Kostpris pr. 30.09.19	8.175.941	1.745.382
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-6.052.741	-1.316.844
Afskrivninger i året	-348.944	-139.102
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	815.701	244.573
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-5.585.984	-1.211.373
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	2.589.957	534.009
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.19	1.406.391	138.246

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.19	Gæld i alt 30.09.18
Leasingforpligtelser	274.344	0	1.386.032	157.104
Anden gæld	0	27.100	36.631	0
I alt	274.344	27.100	1.422.663	157.104

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 314.

Selskabet har indgået lejeaftaler med en årlig ydelse på i alt t.DKK 412.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties for de sambeskattede selskaber. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.DKK 1.010, med pant i navngivne produktionsanlæg og maskiner, som er deponeret til sikkerhed for bankmellemværender. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 0.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for produktionsanlæg og maskiner er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for produktionsanlæg og maskiner er ændret fra 6-8 år til 6-13 år samtidigt med, at scrapværdierne er revurderet. Ændringen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 på t.DKK 162. Pr. 30.09.19 formindskes egenkapitalen med t.DKK 162, og balancesummen formindskes med t.DKK 162 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under produktionsanlæg og maskiner i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet, indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling**

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	6-13	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0-30%

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

og nedskrivninger”.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet ”Af- og nedskrivninger”.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.