



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birkemose Allé 39  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**GODTBERGSEN A/S**  
**KYSTVEJEN 4, HEJLSMINDE, 6100 HADERSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. DECEMBER 2016 - 30. NOVEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 11. januar 2018

---

Christian Elbro Jensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. december 2016 - 30. november 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Godtbergsen A/S Kystvejen 4, Hejlsminde 6100 Haderslev  Hjemmeside: <a href="http://www.godtbergsen.dk">www.godtbergsen.dk</a>  CVR-nr.: 15 17 72 84 Stiftet: 14. juni 1991 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. december 2016 - 30. november 2017
<b>Bestyrelse</b>	Steffen Knudsen, Formand Holger Christian Elbro Jensen Christian Elbro Jensen Christine Agger
<b>Direktion</b>	Christian Elbro Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Jernbanegade 14 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017 for Godtbergsen 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. november 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10. januar 2018

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Christian Elbro Jensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Steffen Knudsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Holger Christian Elbro Jensen

\_\_\_\_\_  
Christian Elbro Jensen

\_\_\_\_\_  
Christine Agger

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Godtbergsen A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Godtbergsen A/S for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 10. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 11677

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive engrosvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør 1.919 tkr. efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret tilkøbt en aktivitet i Sverige, som har styrket selskabets markedsposition og også fremover forventes at bidrage positivt til selskabets udvikling.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. DECEMBER - 30. NOVEMBER**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.352.457</b>	<b>6.851</b>
Personaleudgifter.....	1	-5.221.084	-4.583
Af- og nedskrivninger.....		-354.611	-255
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.776.762</b>	<b>2.013</b>
Finansielle indtægter.....	2	132.051	99
Finansielle omkostninger.....	3	-430.986	-335
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.477.827</b>	<b>1.777</b>
Skat af ordinært resultat.....	4	-558.855	-393
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.918.972</b>	<b>1.384</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		800.000	600
Overført resultat.....		1.118.972	784
<b>I ALT</b> .....		<b>1.918.972</b>	<b>1.384</b>



## BALANCE 30. NOVEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Goodwill.....		1.582.879	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.582.879</b>	<b>0</b>
Driftsmateriel og inventar.....		899.712	929
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>899.712</b>	<b>929</b>
Andre værdipapirer.....		1.223	1
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		193.600	184
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>194.823</b>	<b>185</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.677.414</b>	<b>1.114</b>
Varelager.....		8.499.359	8.512
Forudbetalinger for varer.....		1.679.435	1.676
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>10.178.794</b>	<b>10.188</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		1.880.273	1.913
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed.....		127.471	1.328
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	8	13.212	16
Udsudte skatteaktiver.....		0	16
Andre tilgodehavender.....		58.277	70
Periodeafgrænsningsposter.....		147.807	221
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.227.040</b>	<b>3.564</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>157.850</b>	<b>104</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>12.563.684</b>	<b>13.856</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>15.241.098</b>	<b>14.970</b>

## BALANCE 30. NOVEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		501.000	501
Overført overskud.....		8.033.027	6.935
Forslag til udbytte.....		800.000	600
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>9</b>	<b>9.334.027</b>	<b>8.036</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		32.644	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>32.644</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter.....		248.337	358
Ansvarlig lånekapital tilknyttede virksomheder.....		0	1.421
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>10</b>	<b>248.337</b>	<b>1.779</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	110.400	98
Kreditinstitutter.....		1.532.757	1.898
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.340.454	640
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		510.080	345
Anden gæld.....		2.132.399	2.174
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.626.090</b>	<b>5.155</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>5.874.427</b>	<b>6.934</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>15.241.098</b>	<b>14.970</b>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
<b>Personaleudgifter</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2015/16: 12)			
Løn og gager.....	4.649.569	4.111	
Pensioner.....	505.095	403	
Andre omkostninger til social sikring.....	66.420	69	
	<b>5.221.084</b>	<b>4.583</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	43.332	40	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	88.719	59	
	<b>132.051</b>	<b>99</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	430.986	335	
	<b>430.986</b>	<b>335</b>	
<b>Skat af ordinært resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	510.092	345	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-13	0	
Regulering af udskudt skat.....	48.776	48	
	<b>558.855</b>	<b>393</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. december 2016.....		851.600	
Tilgang.....		1.665.360	
<b>Kostpris 30. november 2017.....</b>		<b>2.516.960</b>	
Afskrivninger 1. december 2016.....		851.600	
Årets afskrivninger.....		82.481	
<b>Afskrivninger 30. november 2017.....</b>		<b>934.081</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. november 2017.....</b>		<b>1.582.879</b>	

## NOTER

					Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
			Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. december 2016.....				4.020.626	
Tilgang.....				272.904	
Afgang.....				-232.087	
<b>Kostpris 30. november 2017.....</b>				<b>4.061.443</b>	
Af- og nedskrivninger 1. december 2016.....				3.093.486	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....				-200.182	
Årets afskrivninger .....				268.427	
<b>Af- og nedskrivninger 30. november 2017.....</b>				<b>3.161.731</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. november 2017.....</b>				<b>899.712</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>7</b>
			Lejededpositum og andre tilgodehavender		
			Andre værdipapirer		
Kostpris 1. december 2016.....			1.033	193.600	
<b>Kostpris 30. november 2017.....</b>			<b>1.033</b>	<b>193.600</b>	
Årets opskrivninger .....			190		
<b>Opskrivninger 30. november 2017.....</b>			<b>190</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. november 2017.....</b>			<b>1.223</b>	<b>193.600</b>	
 <b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>					<b>8</b>
Mellemværendet med ledelsen er opstået som følge af almindelige forretningsmæssige transaktioner, hvorfor udlånet ikke er i strid med selskabsloven.					
 <b>Egenkapital</b>					<b>9</b>
		Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
	Aktiekapital				
Egenkapital 1. december 2016.....	501.000	6.934.880	600.000	8.035.880	
Betalt udbytte.....			-600.000	-600.000	
Andre reguleringer.....		-20.825		-20.825	
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.118.972	800.000	1.918.972	
<b>Egenkapital 30. november 2017.....</b>	<b>501.000</b>	<b>8.033.027</b>	<b>800.000</b>	<b>9.334.027</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>10</b>
	1/12 2016	30/11 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Kreditinstitutter.....	456.199	358.737	110.400	0	
Ansvarlig lånekapital tilknyttede virksomheder.....	1.420.735	0	0	0	
	<b>1.876.934</b>	<b>358.737</b>	<b>110.400</b>	<b>0</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>11</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig ydelse i 2017/18 på 51 tkr. Leasingforpligtelser pr. 30. november 2017 udgør 167 tkr.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Christian Elbro Jensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>12</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på nom. 4.000 tkr. med pant i:					
Simple fordringer/debitorer, bogført værdi 3.534 tkr.					
Varelager, bogført værdi 8.499 tkr.					
Immaterielle rettigheder, bogført værdi 1.583 tkr.					
Driftsmateriel og inventar, bogført værdi 900 tkr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Godtberg A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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

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

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Ledelsen vurderer afskrivningsperioden for goodwill ud fra, at de tilkøbte forhandlerrettigheder genererer længerevarende kundeforhold og en god markedsposition, dels selvstændigt og dels ved synergieffekt med selskabets øvrige aktiviteter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	6 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 børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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

### 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejret gennemsnit. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### 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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.