



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

BEJSTRUP VOGNMANDSFORRETNING A/S
BEJSTRUPVEJ 127, BEJSTRUP, 9690 FJERRITSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2024

Per Kold Kristiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bejstrup Vognmandsforretning A/S Bejstrupvej 127 Bejstrup 9690 Fjerritslev
	CVR-nr.: 15 51 20 91 Stiftet: 1. oktober 1991 Kommune: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Kold Kristiansen, formand Per Kold Kristiansen Claus Harrild Jensen Birthe Merete Kristiansen
Direktion	Per Kold Kristiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 27 9440 Aabybro
	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg
Advokat	ADVODAN Mølleå 1 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Bejstrup Vognmandsforretning 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.

Bejstrup, den 20. juni 2024

Direktion:

Per Kold Kristiansen

Bestyrelse:

Kim Kold Kristiansen
Formand

Per Kold Kristiansen

Claus Harrild Jensen

Birthe Merete Kristiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Bejstrup Vognmandsforretning A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bejstrup Vognmandsforretning 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til noten "Oplysninger om usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår at selskabet forventer at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift for det kommende år og at årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 20. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af vognmandsforretning, spedition samt handel med råstoffer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 3.276 tkr. er behæftet med usikkerhed.

Der er ikke foretaget nedskrivning af koncerntilgodehavendet, idet det er ledelsens vurdering, at beløbet vil blive indbetalt. Der er tale om langfristede tilgodehavender, som ikke forventes indfriet i det kommende år. Afdrag forventes at ske over en årrække i takt med den forventede stigning i koncernselskabernes indtjening.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har stort set været på samme niveau som sidste år og sammenfattende anses årets resultat som tilfredsstillende.

Ledelsen har stor fokus på selskabets processer, herunder optimering og effektivisering af organisation og aktiviteter. Ledelsen forventer ligeledes et positivt resultat i det kommende år.

Selskabet er afhængigt af udviklingen i andre koncernselskaber. Koncernledelsen har hos pengeinstitut fået tilsagn om finansiering af den planlagte drift for 2024 og forventer dermed at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift det kommende år. Årsregnskabet for 2023 er derfor aflagt efter det grundlæggende princip om fortsat drift (going concern).

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Da den rentebærende gæld væsentligt er baseret på variabel rente, vil ændringer i renteniveauet kunne påvirke indtjeningen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		13.437.715	13.239.978
Personaleomkostninger.....	1	-10.546.039	-10.743.594
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-1.966.333	-1.827.409
DRIFTSRESULTAT		925.343	668.975
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		144.066	123.621
Andre finansielle indtægter.....	2	149.970	66.292
Øvrige finansielle omkostninger.....		-879.831	-613.886
RESULTAT FØR SKAT		339.548	245.002
Skat af årets resultat.....	3	-72.894	-57.185
ÅRETS RESULTAT		266.654	187.817
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		266.654	187.817
I ALT		266.654	187.817

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		13.444.949	14.198.063
Materielle anlægsaktiver.....	4	13.444.949	14.198.063
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		592.436	592.436
Finansielle anlægsaktiver.....	5	592.436	592.436
ANLÆGSAKTIVER.....		14.037.385	14.790.499
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		90.527	115.457
Varebeholdninger.....		90.527	115.457
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.250.922	2.762.171
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	6	3.275.783	2.358.421
Udsudte skatteaktiver.....		0	554.716
Andre tilgodehavender.....		25.105	49.105
Tilgodehavende selskabsskat.....		567.405	464.672
Periodeafgrænsningsposter.....		129.629	148.235
Tilgodehavender.....		8.248.844	6.337.320
Likvide beholdninger.....		4.630	24.822
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.344.001	6.477.599
AKTIVER.....		22.381.386	21.268.098

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		1.563.064	1.296.410
EGENKAPITAL.....		2.063.064	1.796.410
Hensættelser til udskudt skat.....		85.583	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		85.583	0
Gæld til pengeinstitutter.....		8.347.666	8.247.666
Leasingforpligtelser.....		1.409.414	2.321.746
Feriepengeindefrysning.....		886.946	856.953
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	10.644.026	11.426.365
Gæld til pengeinstitutter.....		3.843.393	3.728.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.564.666	2.869.351
Anden gæld.....		2.180.654	1.447.225
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.588.713	8.045.323
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.232.739	19.471.688
PASSIVER.....		22.381.386	21.268.098
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	10		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	1.296.410	1.796.410
Forslag til resultatdisponering.....		266.654	266.654
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	1.563.064	2.063.064

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	15	
Løn og gager.....	9.094.533	9.263.448	
Pensioner.....	1.134.686	1.151.261	
Andre omkostninger til social sikring.....	316.820	328.885	
	10.546.039	10.743.594	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	96.163	59.958	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	53.807	6.334	
	149.970	66.292	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-567.405	-464.672	
Regulering af udskudt skat.....	640.299	521.857	
	72.894	57.185	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....		25.715.152	
Tilgang.....		1.341.055	
Afgang.....		-607.000	
Kostpris 31. december 2023.....		26.449.207	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		11.517.089	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-479.164	
Årets afskrivninger		1.966.333	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		13.004.258	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		13.444.949	
Finansielle leasingaktiver.....		1.961.769	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2023.....		112.650	
Kostpris 31. december 2023.....		112.650	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		479.786	
Værdireguleringer 31. december 2023.....		479.786	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		592.436	

NOTER

Note

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

6

Der er tale om langfristede tilgodehavender, som ikke forventes indfriet i det kommende år. Afdrag forventes at ske over en årrække i takt med den forventede stigning i koncernselskabernes indtjening.

Langfristede gældsforpligtelser

7

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	9.907.666	1.560.000	2.110.000	9.807.666
Leasingforpligtelser.....	1.409.414	0	0	2.321.746
Feriepengeindfrysning.....	886.946	0	0	856.953
	12.204.026	1.560.000	2.110.000	12.986.365

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution over for øvrige koncernselskabers engagement med pengeinstitut, i alt ca. 150 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Selskabet har afgivet garantiforpligtelser på i alt 1.000 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bejstrup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for bankgæld opgjort til 12.191 tkr. er der udstedt løsørepantebrev, nom. 1.000 tkr., og bilbogspantebrev, nom. 3.000 tkr., samt skadesløsbrev, nom. 15.000 tkr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 11.350 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet ligeledes udstedt virksomhedspant på i alt 10.000 tkr. med pant i besætning, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavn og rettigheder, drivmidler og andre hjælpestoffer. Den regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 15.958 tkr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 1.962 tkr., er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2023 opgjort til 1.409 tkr.

NOTER

Note

Oplysninger om usikkerhed ved going concern

10

Selskabet er afhængigt af udviklingen i andre koncernselskaber. Koncernledelsen har hos pengeinstitut fået tilsagn om finansiering af den planlagte drift for 2024 og forventer dermed at have et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift det kommende år. Årsregnskabet for 2023 er derfor aflagt efter det grundlæggende princip om fortsat drift (going concern).

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

11

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 3.276 tkr. er behæftet med usikkerhed. Der er ikke foretaget nedskrivning af koncerntilgodehavendet, idet det er ledelsens vurdering, at beløbet vil blive indbetalt. Der er tale om langfristede tilgodehavender, som ikke forventes indfriet i det kommende år. Afdrag forventes at ske over en årrække i takt med den forventede stigning i koncernselskabernes indtjening.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bejstrup Vognmandsforretning 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 udførte kørselsopgaver og salg af handelsvarer 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af andre værdipapirer

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-10 år	0-50 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andelsbeviser, der ikke forventes afhændet. Disse måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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 forventet salgspris med fradrag af direkte 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal 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 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.