



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

LÆSØ TØMMERHANDEL A/S
VESTERØ HAVNEGADE 70, VESTERØ HAVN, 9940 LÆSØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juni 2024

Egon Svendsen

CVR-NR. 15 73 10 79

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Læsø Tømmerhandel A/S Vesterø Havnegade 70 Vesterø Havn 9940 Læsø
	CVR-nr.: 15 73 10 79 Stiftet: 1. april 1992 Kommune: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Schak Andreasen, formand Alex Korsholm Madsen Henrik Lindstrøm
Direktion	Kristian Ekdahl Nielsen Torben Svendsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

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

Vesterø, den 6. juni 2024

Direktion:

Kristian Ekdahl Nielsen

Torben Svendsen

Bestyrelse:

Per Schak Andreasen
Formand

Alex Korsholm Madsen

Henrik Lindstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Læsø Tømmerhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Tømmerhandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 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 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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:

- 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.

Frederikshavn, den 6. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i afsætning af trælastvarer, byggematerialer og byggemarkedsvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af usikkerhed i verdenssamfundet, et højt renteniveau og høj inflation, med et heraf følgende lavere aktivitetsniveau.

På trods af dette har selskabet realiseret et efter omstændighederne tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2023 på niveau med forventningerne.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for 2023 er, jfr. ovenfor, på niveau med forventningerne til regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning forventer vi at færdiggøre implementeringen af en helt ny prisstruktur. Vi forventer en hård priskonkurrence på både det private og professionelle marked. Men vi føler os, med den nye prisstruktur, godt rustet til at imødekomme denne.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder med væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.624.802	8.505.444
Personaleudgifter.....	1	-5.032.787	-5.346.389
Af- og nedskrivninger.....		-858.712	-860.823
DRIFTSRESULTAT		733.303	2.298.232
Indtægter af værdipapirer.....		5.170	27.280
Finansielle indtægter.....	2	18.226	15.901
Finansielle omkostninger.....	3	-357.083	-198.937
RESULTAT FØR SKAT		399.616	2.142.476
Skat af ordinært resultat.....	4	-87.359	-468.194
ÅRETS RESULTAT		312.257	1.674.282
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
Overført resultat.....		312.257	674.282
I ALT		312.257	1.674.282

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		8.758.803	9.190.455
Driftsmateriel og inventar.....		2.236.568	1.898.709
Materielle anlægsaktiver.....	5	10.995.371	11.089.164
Andre værdipapirer.....		117.260	117.040
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		1.651.360	1.651.360
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.768.620	1.768.400
ANLÆGSAKTIVER.....		12.763.991	12.857.564
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.361.858	7.475.246
Varebeholdninger.....		7.361.858	7.475.246
Tilgodehavender fra salg.....		1.410.348	1.866.849
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	164.072
Andre tilgodehavender.....		257.136	34.563
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.089	1.210
Periodeafgrænsningsposter.....		33.020	24.171
Tilgodehavender.....		1.701.593	2.090.865
Likvider.....		64.630	45.838
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.128.081	9.611.949
AKTIVER.....		21.892.072	22.469.513

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		6.627.968	6.315.711
Forslag til udbytte.....		0	1.000.000
EGENKAPITAL.....		7.627.968	8.315.711
Hensættelse til udskudt skat.....		1.132.660	1.119.851
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.132.660	1.119.851
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	1.500.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.853.443	2.183.033
Banklån.....		1.323.486	1.377.363
Leasingforpligtelser.....		666.266	286.863
Anden gæld.....		238.219	230.163
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.581.414	5.577.422
Gæld til realkreditinstitutter.....		336.391	338.581
Gæld til pengeinstitutter.....		3.512.036	3.444.036
Leasingforpligtelser.....		124.877	86.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		612.764	655.063
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.996.532	1.209.806
Selskabsskat.....		74.550	463.595
Anden gæld.....		892.880	1.259.094
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.550.030	7.456.529
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.131.444	13.033.951
PASSIVER.....		21.892.072	22.469.513
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.000.000	6.315.711	1.000.000	8.315.711
Forslag til resultatdisponering.....		312.257		312.257
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000.000	6.627.968	0	7.627.968

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	10	
Løn og gager.....	4.420.793	4.723.230	
Pensioner.....	522.705	492.284	
Andre omkostninger til social sikring.....	89.289	130.875	
	5.032.787	5.346.389	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18.226	15.901	
	18.226	15.901	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	60.000	60.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	297.083	138.937	
	357.083	198.937	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	74.550	463.595	
Regulering af udskudt skat.....	12.809	4.599	
	87.359	468.194	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	16.288.587	5.657.984	
Tilgang.....	49.851	715.069	
Kostpris 31. december 2023.....	16.338.438	6.373.053	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	7.098.132	3.772.926	
Årets afskrivninger	481.503	363.559	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	7.579.635	4.136.485	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.758.803	2.236.568	
Finansielle leasingaktiver.....		892.897	

NOTER

	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	
	Andre værdipapirer	
Finansielle anlægsaktiver		6
Kostpris 1. januar 2023.....	36.450	1.651.360
Kostpris 31. december 2023.....	36.450	1.651.360
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	80.590	0
Årets værdireguleringer	220	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	80.810	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	117.260	1.651.360

Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	7
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	0	300.000	1.500.000	
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.189.834	336.391	397.067	2.521.614	
Banklån.....	1.453.486	130.000	803.486	1.507.363	
Leasingforpligtelser.....	791.143	124.877	59.549	373.217	
Anden gæld.....	238.219	0	0	230.163	
	6.172.682	591.268	1.560.102	6.132.357	

Eventualposter mv.	8
Eventualforpligtelser	
Der påhviler selskabet sædvanlige branchebestemte garantiforpligtelser.	

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 kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ETAS Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret, og mellemværendet udgør pr. 31 december 2023 en gæld på 34.386 tkr.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i ejendomme, hvis bogførte værdi udgør 7.541 tkr. Restgælden 31. december 2023 udgør 2.190 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebrev i ejendom.....	1.218	500
Ejerpantebrev i ejendom.....	1.218	1.200
Ejerpantebrev i ejendom.....	8.759	7.300
Løsørepantebrev med pant i goodwill.....	0	1.000
Følgende aktiver er finansieret ved finansiell leasing:		
Driftsmateriel og inventar.....	893	791

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Læsø Tømmerhandel 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.

Ændring som følge af ændring i præsentation

Præsentationen af regnskabsposten "Vareforbrug" er ændret, således at regnskabsposten opdeles i regnskabsposterne "Ændring i lagre af færdigvarer" og "Varekøb", hvilket er i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Der er sket tikpasning af sammenligningstal. Den ændrede præsentation har ingen effekt på årets resultat eller sidste års resultat, balancesum eller egenkapital.

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.

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

Ændring i lagre af færdigvarer

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af handelsvarer. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af handelsvarer.

Andre driftsindtægter

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

Varekøb

Varekøb omfatter de omkostninger til køb af handelsvarer, der er medgået til a topnå omsætning.

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.

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 finansiel leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

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

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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
Bygninger.....	25-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-15 %

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver**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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disse 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.