

Rema Tip Top Danmark A/S
(binavn Koldvulk A/S), Ambolten 27, 6000 Kolding

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 16 05 14 11

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. februar 2023.

Søren Borregaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 6 Resultatopgørelse
- 7 Balance
- 9 Noter
- 12 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Rema Tip Top Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 25. januar 2023

Direktion

Morten Schober Jørgensen

Bestyrelse

Michael Gerhard Übelacker
Formand

Horst Heinrich Kübel

Norbert Witte

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Rema Tip Top Danmark A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rema Tip Top Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 revisoreres 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.

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Esbjerg, den 25. januar 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rema Tip Top Danmark A/S (binavn Koldvulk A/S) Ambolten 27 6000 Kolding Telefon: 75528133 Telefax: 75542305 Hjemmeside: www.tiptop.dk E-mail: tiptop@tiptop.dk CVR-nr.: 16 05 14 11 Stiftet: 1. oktober 1966 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Gerhard Übelacker, Franz Von Kobell Str. 5, 93051 Regensburg, Tyskland, Formand Horst Heinrich Kübel, Østre Allé 7, 8600 Silkeborg Norbert Witte, Holtkamp 29, 48231 Warendorf, Tyskland
Direktion	Morten Schober Jørgensen, 6. Julivej 37, 7000 Fredericia
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Sydbank A/S, Jernbanegade 14, 6000 Kolding
Advokatforbindelse	Focus Advokater, Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M
Modervirksomhed	Rema Tip Top Holding GmbH Gruber Strasse 65, 85586 Poing, Tyskland

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med produkter beregnet for reparation af dæk og slanger, rør, bånd etc. samt slidgummi, korrosions-beskyttende gummi og formartikler beregnet til fabriksanlæg. Selskabets aktivitet er salg og markedsføring på det danske marked af de af moderselskabet og søsterselskaber producerede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.105 t.kr. mod 15.159 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.925 t.kr. mod 3.190 t.kr. sidste år.

Til trods for de geopolitiske kriser og de heraf følgende udfordringer som stigende inflation, energikrise og leveringsvanskeligheder, er det lykkedes Rema Tip Top Danmark A/S at lande et virkeligt godt resultat for regnskabsåret 2022.

Rema Tip Top Danmark leverede i 2022 et resultat der må siges at være særdeles tilfredsstillende. Der er aftalt med ejerkredsen at en del af årets overskud investeres i udvidelse af forretningen i 2023. Derfor vil der ikke blive udbetalt dividende for 2022.

Automotive

Bilsalget i Danmark gik i 2022 tilbage med mere 20%. Det til trods opnåede den Automotive afdeling næsten den budgetterede omsætning. Med stor fokus på strategisk indkøbs- og avance styring, er det lykkedes Rema Tip Top Automotive at lande et tilfredsstillende nettoresultat.

Industrial

Rema Tip Top Danmark Industrial har i 2022 leveret en fremgang på mere end 25%. Selvom der i løbet af året har været både leveringsvanskeligheder og mandskabsmangel, er det lykkedes afdelingen at levere et særdeles tilfredsstillende nettoresultat.

Ledelsesændring

Direktør Jesper Boe Jørgensen har valgt at stoppe som direktør i firmaet pr. 31.12.22, men fortsætter i firmaet som Senior Adviser på deltid. Direktørrollen bliver pr. 01.01.23 overtaget af Morten Schober Jørgensen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste	18.105.302	15.159.139
1 Personaleomkostninger	-11.258.865	-10.607.856
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-776.178	-683.162
Driftsresultat	6.070.259	3.868.121
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.198	37.805
Andre finansielle indtægter	303.849	286.026
2 Øvrige finansielle omkostninger	-86.851	-97.640
Resultat før skat	6.324.455	4.094.312
3 Skat af årets resultat	-1.399.526	-904.802
Årets resultat	4.924.929	3.189.510
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.859.100
Overføres til overført resultat	4.924.929	1.330.410
Disponeret i alt	4.924.929	3.189.510

Balance 31. december

Aktiver		
Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	4.562.840	4.336.339
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.590.069	2.013.284
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.152.909</u>	<u>6.349.623</u>
6 Deposita	18.915	18.915
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>18.915</u>	<u>18.915</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.171.824</u>	<u>6.368.538</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	12.524.553	9.986.434
Varebeholdninger i alt	<u>12.524.553</u>	<u>9.986.434</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.124.258	3.609.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.822.999	3.802.291
Tilgodehavende selskabsskat	2.474	0
Andre tilgodehavender	0	642.011
Periodeafgrænsningsposter	29.934	28.205
Tilgodehavender i alt	<u>7.979.665</u>	<u>8.082.081</u>
Likvide beholdninger	8.290.137	7.310.309
Omsætningsaktiver i alt	<u>28.794.355</u>	<u>25.378.824</u>
Aktiver i alt	<u>34.966.179</u>	<u>31.747.362</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	2.150.000	2.150.000
8 Overført resultat	26.771.231	21.846.302
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.859.100
Egenkapital i alt	<u>28.921.231</u>	<u>25.855.402</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.217.000	1.103.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.217.000</u>	<u>1.103.000</u>
Gældsforpligtelser		
10 Leasingforpligtelser	183.957	396.225
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>183.957</u>	<u>396.225</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	291.184	228.606
Leverandører af varer og tjenesteydelser	926.856	463.627
Selskabsskat	0	325.802
Anden gæld	3.425.951	3.374.700
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.643.991</u>	<u>4.392.735</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.827.948</u>	<u>4.788.960</u>
Passiver i alt	<u>34.966.179</u>	<u>31.747.362</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.250.665	9.938.120
Pensioner	851.904	544.729
Andre omkostninger til social sikring	156.296	125.007
	<u>11.258.865</u>	<u>10.607.856</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>20</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	86.851	97.640
	<u>86.851</u>	<u>97.640</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.285.526	813.802
Årets regulering af udskudt skat	114.000	91.000
	<u>1.399.526</u>	<u>904.802</u>
	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	7.647.155	7.546.925
Tilgang i årets løb	313.234	100.230
Kostpris ultimo	<u>7.960.389</u>	<u>7.647.155</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.310.816	-3.238.311
Årets afskrivninger	-86.733	-72.505
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.397.549</u>	<u>-3.310.816</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.562.840</u>	<u>4.336.339</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2022	<u>4.550.000</u>	<u>4.550.000</u>

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.285.221	5.794.050
Tilgang i årets løb	266.229	622.549
Afgang i årets løb	<u>-136.995</u>	<u>-131.378</u>
Kostpris ultimo	<u>6.414.455</u>	<u>6.285.221</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.271.937	-3.792.658
Årets afskrivninger	-689.444	-610.657
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>136.995</u>	<u>131.378</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.824.386</u>	<u>-4.271.937</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.590.069</u>	<u>2.013.284</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>492.322</u>	<u>673.025</u>
6. Deposita		
Tilgang i årets løb	<u>18.915</u>	<u>18.915</u>
Kostpris ultimo	<u>18.915</u>	<u>18.915</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>18.915</u>	<u>18.915</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>2.150.000</u>	<u>2.150.000</u>
	<u>2.150.000</u>	<u>2.150.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	21.846.302	20.515.892
Årets overførte overskud eller underskud	<u>4.924.929</u>	<u>1.330.410</u>
	<u>26.771.231</u>	<u>21.846.302</u>

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	1.859.100	1.488.180
Udloddet udbytte	-1.859.100	-1.488.180
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.859.100</u>
	<u>0</u>	<u>1.859.100</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	475.141	624.831
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-291.184</u>	<u>-228.606</u>
	<u>183.957</u>	<u>396.225</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
12. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 356 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-48 måneder og en samlet restleasingydelse på 630 t.kr. Selskabet har indgået servicekontrakter vedr. leasingkontrakterne til en samlet værdi på 39 tkr.		
Lejeforpligtelser:		
Selskabet har indgået lejeaftale af lokaler med en årlig udgift på 69 t.kr. Lejeaftalen kan opsiges med 3 måneders varsel.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rema Tip Top Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "løntilskud og lønrefusioner" er ændret, således at indtægter hertil, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Klassifikationen af regnskabsposten "Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver" er ændret, således at fortjeneste eller tab, der hidtil er blevet indregnet under af- og nedskrivninger, fremover indregnes under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0-35 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som 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 behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.