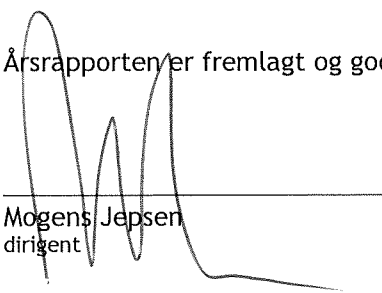


Annebergs Limtræ A/S
Lundtangvej 16B, 6830 Nr. Nebel

Årsrapport for
2020/21

CVR-nr. 19 37 15 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. oktober 2021.



Mogens Jepsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

	Påtegninger
1	Ledelsespåtegning
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
	Ledelsesberetning
5	Selskabsoplysninger
6	Ledelsesberetning
	Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021
7	Resultatopgørelse
8	Balance
10	Noter
14	Anvendt regnskabspraksis

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Annebergs Limtræ 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

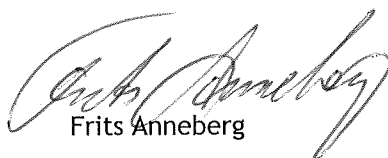
Nr. Nebel, den 20. september 2021

Direktion


Frits Anneberg

Bestyrelse


Knud Anneberg


Frits Anneberg


Christian Anneberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærene i Annebergs Limtræ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Annebergs Limtræ A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

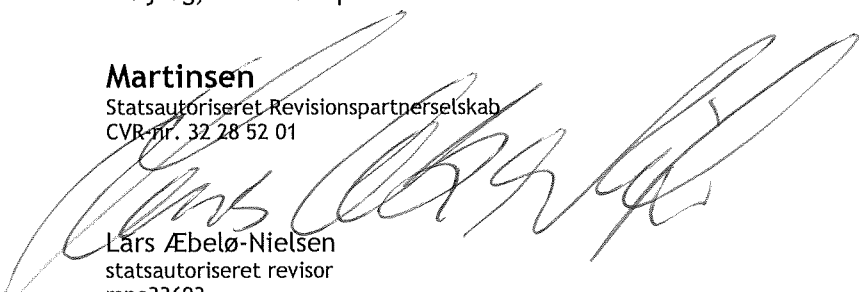
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Esbjerg, den 20. september 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

Selskabet	Annebergs Limtræ A/S Lundtangvej 16B 6830 Nr. Nebel Telefon: 75282133 Telefax: 75282238 Hjemmeside: www.annebergs-limtrae.dk CVR-nr.: 19 37 15 30 Stiftet: 1. maj 1996 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Knud Anneberg, Lundtangvej 14, 6830 Nr. Nebel Frits Anneberg, Lundtangvej 30, 6830 Nr. Nebel Christian Anneberg, Jernbanegade 7, 6862 Tistrup
Direktion	Frits Anneberg, Lundtangvej 30, 6830 Nr. Nebel
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland, Kirkebyvej 20, 6852 Billum
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Flemming Jensen, Østergade 9, 1., 6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er produktion og salg af limtræsbjælker til byggeindustrien.

Endvidere produceres skræddersyede naturhytter, natursuiter, grillhytter, broer, havepavillioner og udendørs møbler m.v. i limtræ.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.462 t.kr. mod 10.461 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.251 t.kr. mod 2.041 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af høj aktivitet og virksomheden har ikke i væsentligt omfang været påvirket af udbruddet af coronavirus.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	12.461.567	10.460.618
1 Personaleomkostninger	-7.430.367	-6.858.419
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-874.418	-906.719
Driftsresultat	4.156.782	2.695.480
Andre finansielle indtægter	217.374	92.032
2 Øvrige finansielle omkostninger	-196.710	-168.758
Resultat før skat	4.177.446	2.618.754
Skat af årets resultat	-926.748	-578.162
Årets resultat	3.250.698	2.040.592
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.250.698	1.040.592
Disponeret i alt	3.250.698	2.040.592

Balance 30. juni

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	272.348	293.430
4	Produktionsanlæg og maskiner	671.628	840.581
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.111.954	2.258.082
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.055.930</u>	<u>3.392.093</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.055.930</u>	<u>3.392.093</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.764.450	1.225.375
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.278.745	1.654.287
	Varebeholdninger i alt	<u>4.043.195</u>	<u>2.879.662</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.652.940	2.898.846
	Igangværende arbejder for fremmed regning	165.557	0
	Udskudte skatteaktiver	55.000	90.000
	Andre tilgodehavender	4.172.578	3.387.080
	Periodeafgrænsningsposter	35.058	0
	Tilgodehavender i alt	<u>9.081.133</u>	<u>6.375.926</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.307	1.681
	Værdipapirer i alt	<u>4.307</u>	<u>1.681</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.004.387</u>	<u>2.117.334</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.133.022</u>	<u>11.374.603</u>
	Aktiver i alt	<u>20.188.952</u>	<u>14.766.696</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	750.000	750.000
7	Overført resultat	5.118.463	3.867.765
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>7.868.463</u>	<u>5.617.765</u>
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	1.181.738	1.427.228
	Anden gæld	0	21.474
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.181.738</u>	<u>1.448.702</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	865.931	454.985
	Gæld til pengeinstitutter	0	624
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	720.388	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.240.465	616.005
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.775.775	1.911.884
	Selskabsskat	852.007	523.454
	Anden gæld	4.684.185	4.193.277
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.138.751</u>	<u>7.700.229</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.320.489</u>	<u>9.148.931</u>
	Passiver i alt	<u>20.188.952</u>	<u>14.766.696</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.874.451	5.977.074
Pensioner	1.505.851	824.371
Andre omkostninger til social sikring	50.065	56.974
	<u>7.430.367</u>	<u>6.858.419</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>17</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	196.710	168.758
	<u>196.710</u>	<u>168.758</u>
	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	591.570	571.117
Tilgang i årets løb	0	20.453
Kostpris ultimo	<u>591.570</u>	<u>591.570</u>
Af- og nedskrivninger primo	-298.140	-277.399
Årets af-/nedskrivninger	-21.082	-20.741
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-319.222</u>	<u>-298.140</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>272.348</u>	<u>293.430</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	5.231.222	5.082.662
Tilgang i årets løb	57.523	148.560
Afgang i årets løb	-494.208	0
Kostpris ultimo	<u>4.794.537</u>	<u>5.231.222</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.390.641	-4.131.828
Årets af-/nedskrivninger	-226.476	-258.813
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	494.208	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.122.909</u>	<u>-4.390.641</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>671.628</u>	<u>840.581</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.591.392	6.036.330
Tilgang i årets løb	1.639.481	1.288.985
Afgang i årets løb	-286.934	-1.733.924
Kostpris ultimo	<u>6.943.939</u>	<u>5.591.391</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.333.309	-3.777.714
Årets af-/nedskrivninger	-626.860	-627.165
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	128.184	1.071.570
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.831.985</u>	<u>-3.333.309</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.111.954</u>	<u>2.258.082</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>2.240.393</u>	<u>1.993.018</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>		
7. Overført resultat				
Overført resultat primo	3.867.765	2.827.173		
Årets overførte overskud eller tab	1.250.698	1.040.592		
	<u>5.118.463</u>	<u>3.867.765</u>		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	1.000.000	1.000.000		
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000		
	<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>		
9. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	30/6 2021	30/6 2021	30/6 2021	30/6 2021
Leasingforpligtelser	<u>2.047.669</u>	<u>865.931</u>	<u>1.181.738</u>	<u>89.725</u>
	<u>2.047.669</u>	<u>865.931</u>	<u>1.181.738</u>	<u>89.725</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har deponeret skadesløsbrev på i alt 2.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadesløsbrev giver pant i goodwill, varelager og driftsmidler (virksomhedspant). Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:				
Varebeholdninger			4.043 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			4.653 t.kr.	
Produktionsanlæg og maskiner			227 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			49 t.kr.	
Goodwill			0 t.kr.	

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 2.240 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2021 udgør 2.047 t.kr.

Pengeinstitut har indtrædelsesret i leasingaftaler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 610 t.kr

Indeholdt i likvide beholdninger er sikringskonto på 49 t.kr. til sikkerhed for forpligtelser ved overkørselsanlæg. Til sikkerhed for forpligtelser overfor leasingselskab samt udført arbejde er der stillet garantier for 626 tkr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for følgende selskabers bankgæld:

- K. Anneberg & Sønner Ejendomsselskab A/S

Selskabernes bankgæld udgør pr. 30. juni 2021 i alt 3.510 t.kr.

Leje- og leasingforpligtelser

Den årlige husleje vedrørende selskabets lokaler udgør 960 tkr. for 2021/22.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Annebergs Limtræ 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.

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælgtes indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

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 indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 finansiell 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.

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.

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 fremover 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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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.

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld og forudbetalinger fra kunder, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.