
Sericom ApS

Agerbakken 7, 8362 Hørning

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 19 84 13 32

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 2/5 2022

Karsten Mæhlisen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021 | 5 |
| Balance 31. december 2021 | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sericom ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 2. maj 2022

Direktion

Karsten Mæhlisen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sericom ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sericom ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus C, den 2. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Damsgaard Sørensen

statsautoriseret revisor

mne35804

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Sericom ApS Agerbakken 7 8362 Hørning CVR-nr: 19 84 13 32 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 21. februar 1997 Regnskabsår: 25. regnskabsår Hjemstedskommune: Skanderborg |
| Direktion | Karsten Mæhlisen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Nordea Skt. Clemens Torv 2 8000 Aarhus C |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 4.075.277 | 3.411.849 |
| Personaleomkostninger | 2 | -2.759.584 | -2.701.770 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -318.318 | -291.384 |
| Resultat før finansielle poster | | 997.375 | 418.695 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 1.934 |
| Finansielle omkostninger | | -115.269 | -155.136 |
| Resultat før skat | | 882.106 | 265.493 |
| Skat af årets resultat | 3 | -195.913 | -67.968 |
| Årets resultat | | 686.193 | 197.525 |

Resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 400.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 286.193 | 72.525 |
| | 686.193 | 197.525 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|----------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Erhvervede licenser | | 61.687 | 82.250 |
| Forudbetaling | | 0 | 133.431 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 61.687 | 215.681 |
| Grunde og bygninger | | 4.341.626 | 4.479.052 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 848.446 | 560.376 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 3.631 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 5.190.072 | 5.043.059 |
| Anlægsaktiver | | 5.251.759 | 5.258.740 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 280.804 | 231.638 |
| Varebeholdninger | | 280.804 | 231.638 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 623.199 | 454.484 |
| Andre tilgodehavender | | 70.066 | 154.015 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 57.852 | 57.996 |
| Tilgodehavender | | 751.117 | 666.495 |
| Likvide beholdninger | | 318.996 | 329.755 |
| Omsætningsaktiver | | 1.350.917 | 1.227.888 |
| Aktiver | | 6.602.676 | 6.486.628 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 1.745.547 | 1.459.354 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 400.000 | 125.000 |
| Egenkapital | | 2.270.547 | 1.709.354 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 385.604 | 345.957 |
| Hensatte forpligtelser | | 385.604 | 345.957 |
| Kreditinstitutter | | 1.880.104 | 1.984.100 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 1.880.104 | 1.984.100 |
| Kreditinstitutter | 6 | 1.024.490 | 1.324.502 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 89.996 | 115.825 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 167.914 | 103.813 |
| Selskabsskat | | 156.266 | 0 |
| Anden gæld | | 627.755 | 903.077 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.066.421 | 2.447.217 |
| Gældsforpligtelser | | 3.946.525 | 4.431.317 |
| Passiver | | 6.602.676 | 6.486.628 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 1.459.354 | 125.000 | 1.709.354 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -125.000 | -125.000 |
| Årets resultat | 0 | 286.193 | 400.000 | 686.193 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 1.745.547 | 400.000 | 2.270.547 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig primært med fremstilling og påføring af transfer.

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.658.807 | 2.627.248 |
| Pensioner | 47.976 | 35.976 |
| Andre omkostninger til social sikring | 52.801 | 38.546 |
| | <u>2.759.584</u> | <u>2.701.770</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>5</u> | <u>6</u> |

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 156.266 | 0 |
| Årets udskudte skat | 39.647 | 67.968 |
| | <u>195.913</u> | <u>67.968</u> |

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede licenser | Forudbetaling |
|---|------------------------|-----------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 102.813 | 133.431 |
| Overførsler i årets løb | 0 | -133.431 |
| Kostpris 31. december | <u>102.813</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 20.563 | 0 |
| Årets afskrivninger | 20.563 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>41.126</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>61.687</u> | <u>0</u> |
| Afskrives over | <u>5 år</u> | |

5. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|-------------------------|--------------------------------------|---|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 6.122.746 | 2.551.568 | 350.720 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 311.339 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -868.122 | -5.360 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 133.431 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>6.122.746</u> | <u>2.128.216</u> | <u>345.360</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.643.694 | 1.991.192 | 347.090 |
| Årets afskrivninger | 137.426 | 156.700 | 3.630 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -868.122 | -5.360 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>1.781.120</u> | <u>1.279.770</u> | <u>345.360</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>4.341.626</u> | <u>848.446</u> | <u>0</u> |
| Afskrives over | <u>25 år</u> | <u>8-10 år</u> | <u>3-8 år</u> |

Noter til årsregnskabet

6. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 1.458.382 | 1.677.164 |
| Mellem 1 og 5 år | 421.722 | 306.936 |
| Langfristet del | <u>1.880.104</u> | <u>1.984.100</u> |
| | | |
| Inden for 1 år | 1.024.490 | 1.324.502 |
| Kortfristet del | <u>1.024.490</u> | <u>1.324.502</u> |
| | <u>2.904.594</u> | <u>3.308.602</u> |
| | | |
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| | DKK | DKK |

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Pantebrev med nominel værdi på TDKK 2.755, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi udgør

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 4.341.626 | 4.479.052 |
|--|-----------|-----------|

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve med nominel værdi på TDKK 1.700, der giver pant i grunde og bygninger, regnskabsmæssig værdi udgør

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 4.341.626 | 4.479.052 |
|--|-----------|-----------|

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for

Selskabets bankforbindelser har opnået sikkerhed i selskabet simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventarer og driftsmateriel ved virksomhedspant. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver er pr. 31. december 2021 opgjort til TDKK 1.472.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

| | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inden for 1 år | 161.025 | 222.097 |
| Mellem 1 og 5 år | 146.281 | 172.207 |
| | <u>307.306</u> | <u>394.304</u> |

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KM Capital Investment Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sericom ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med dets KM Capital Investment Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 25 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.