



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

CARSTEN NIELSEN A/S
INDUSTRIVEJ 30, 6840 OKSBØL
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2022

Carsten Norlin Nielsen

CVR-NR. 20 98 27 72

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Carsten Nielsen A/S Industrivej 30 6840 Oksbøl |
| | CVR-nr.: 20 98 27 72 Stiftet: 15. juni 1998 Kommune: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Klaus Busk Knudsen, formand Carsten Norlin Nielsen Søren Thisgaard |
| Direktion | Carsten Norlin Nielsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø |
| Pengeinstitut | Sydbank A/S Vestergade 4 6800 Varde |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Carsten Nielsen 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oksbøl, den 27. juni 2022

Direktion:

Carsten Norlin Nielsen

Bestyrelse:

Klaus Busk Knudsen
Formand

Carsten Norlin Nielsen

Søren Thisgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Carsten Nielsen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Carsten Nielsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 27. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel, udlejningsvirksomhed, investeringsvirksomhed og øvrige aktiviteter inden for byggebranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.358.053 | 4.113.155 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -70.000 | -70.280 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -100.157 | -79.590 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -1.264.575 | -4.119.095 |
| DRIFTSRESULTAT | | -76.679 | -155.810 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 58.464 | 760.380 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 83.482 | 44.550 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -39.627 | -87.738 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 25.640 | 561.382 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 14.439 | 43.103 |
| ÅRETS RESULTAT | | 40.079 | 604.485 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 57.200 | 56.500 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 58.464 | 760.380 |
| Overført resultat..... | | -75.585 | -212.395 |
| I ALT | | 40.079 | 604.485 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 1.370.028 | 1.412.748 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 192.982 | 124.619 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.563.010 | 1.537.367 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 2.480.880 | 4.927.047 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 2.480.880 | 4.927.047 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 4.043.890 | 6.464.414 |
| Varer under fremstilling..... | | 0 | 1.248.701 |
| Varebeholdninger..... | | 0 | 1.248.701 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 3.029.516 | 757.025 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 20.917 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 77.568 | 337.611 |
| Tilgodehavender..... | | 3.107.084 | 1.115.553 |
| Likvider..... | | 938.005 | 1.643.088 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4.045.089 | 4.007.342 |
| AKTIVER..... | | 8.088.979 | 10.471.756 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført overskud..... | | 6.696.941 | 6.714.062 |
| Forslag til udbytte..... | | 57.200 | 56.500 |
| EGENKAPITAL..... | | 7.754.141 | 7.770.562 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 132.897 | 120.616 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 132.897 | 120.616 |
| Prioritetsgæld..... | | 0 | 1.812.940 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 5.000 | 297.879 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 160.402 | 197.621 |
| Selskabsskat..... | | 7.642 | 265.556 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 13.206 | 0 |
| Anden gæld..... | | 15.691 | 6.582 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 201.941 | 2.580.578 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 201.941 | 2.580.578 |
| PASSIVER..... | | 8.088.979 | 10.471.756 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|------------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021..... | 1.000.000 | 0 | 6.714.062 | 56.500 | 7.770.562 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 58.464 | -75.585 | 57.200 | 40.079 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -56.500 | -56.500 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -2.504.947 | 2.504.947 | | 0 |
| Tilladt udligning..... | | 2.446.483 | -2.446.483 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 1.000.000 | 0 | 6.696.941 | 57.200 | 7.754.141 |

NOTER

| | | | Note |
|---|---------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 70.000 | 70.000 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 0 | 280 | |
| | 70.000 | 70.280 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 83.482 | 26.891 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 0 | 17.659 | |
| | 83.482 | 44.550 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 7.703 | 5.151 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 31.924 | 82.587 | |
| | 39.627 | 87.738 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -26.720 | -56.055 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 12.281 | 12.952 | |
| | -14.439 | -43.103 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 2.135.981 | 1.397.438 | |
| Tilgang..... | 0 | 125.800 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 2.135.981 | 1.523.238 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 723.233 | 1.272.819 | |
| Årets afskrivninger | 42.720 | 57.437 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 765.953 | 1.330.256 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 1.370.028 | 192.982 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|------------|----------|------------|--|--------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 6 |
| | | | | Kapitalandele i dattervirksom- heder | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | | | 4.286.118 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | | | 4.286.118 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | | | | 855.682 | |
| Udloddet resultat | | | | -2.504.947 | |
| Årets resultat | | | | 58.780 | |
| Værdireguleringer 31. december 2021 | | | | -1.590.485 | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021..... | | | | 214.753 | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021..... | | | | 214.753 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | | | 2.480.880 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 7 |
| | 31/12 2021 | Afdrag | Restgæld | 31/12 2020 | |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt | |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 0 | 0 | 0 | 1.812.940 | |
| | 0 | 0 | 0 | 1.812.940 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 8 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Selskabet har indgået aftaler om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne har forskellig løbetid. Leasingydelse er variable og udgør i restløbetiden ca. 257 tkr. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 7 tkr. pr. balancedagen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 9 |
| Til sikkerhed for datterselskabers gæld til realkreditinstitutter er der afgivet kaution. Restgælden udgør på statusdagen. 3.801 tkr. | | | | | |
| Til sikkerhed for Mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 700.000 i selskabets ejendom. Bogført værdi udgør på statusdagen 1.370 tkr. | | | | | |
| Til sikkerhed for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 700.000 i selskabets ejendom. Bogført værdi udgør på statusdagen 1.370 tkr. Datterselskabernes mellemværende med pengeinstitut udgør på statusdagen. 1.511 tkr. | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Carsten Nielsen A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter mv. er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger 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 kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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..... | 32-50 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år | 0 % |

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsrammende andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, 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.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.