



Tlf.: 63 61 41 00
faaborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kanalvej 1
DK-5600 Faaborg
CVR-nr. 20 22 26 70

KAMI DK APS
VÆRKMESTERVEJ 2, 5600 FAABORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. marts 2022

Mads Sommerlund

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 | KAMI DK ApS Værkmestervej 2 5600 Faaborg CVR-nr.: 21 57 88 00 Stiftet: 22. marts 1999 Kommune: Faaborg-Midtfyn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Ole Billum Jensen, formand Nis Henriksen Bjerring Peter Billum-Jensen Mads Sommerlund Henrik Kragh Claus Erland Eskildsen |
| Direktion | Nis Henriksen Bjerring Peter Billum-Jensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kanalvej 1 5600 Faaborg |
| Pengeinstitut | Sparekassen Sjælland-Fyn Herregårdscentret 23 5600 Faaborg |
| Advokat | Mads Sommerlund Albanigade 30 5000 Odense |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for KAMI DK ApS.

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.

Faaborg, den 24. marts 2022

Direktion:

Nis Henriksen Bjerring

Peter Billum-Jensen

Bestyrelse:

Ole Billum Jensen
Formand

Nis Henriksen Bjerring

Peter Billum-Jensen

Mads Sommerlund

Henrik Kragh

Claus Erland Eskildsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i KAMI DK ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KAMI DK ApS 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.

Faaborg, den 24. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens-Christian Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36190

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktions- og stålindustri og dermed beslægtet virksomhed.

Fusion

Selskabet (tidligere Kami Stål A/S) er fusioneret med Kami Jern ApS med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2021. Som konsekvens er aktiviteterne i Kami Jern ApS (ophørende selskab) overført til det fortsættende selskab Kami Stål A/S, der i forbindelse med fusionen har ændret navn til KAMI DK ApS.

Årsregnskabet for perioden 1. januar 2021 - 31. december 2021 omfatter således aktiviteterne for både det fortsættende selskab (tidligere Kami Stål A/S) og det ophørende selskab Kami Jern ApS.

Fusionen har ikke medført ændringer i sammenligningstal vedrørende 2020, der derfor udelukkende hidrører fra daværende Kami Stål A/S.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Året resultat anses som mindre tilfredsstillende.

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, 2 | 5.206.534 | 3.516.853 |
| Distributionsomkostninger..... | 1 | -1.935.130 | -997.867 |
| Administrationsomkostninger..... | 1 | -3.695.015 | -1.085.131 |
| DRIFTSRESULTAT | | -423.611 | 1.433.855 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.016.389 | 268.859 |
| Finansielle omkostninger | | -19.690 | -11.555 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 573.088 | 1.691.159 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 79.684 | -343.164 |
| ÅRETS RESULTAT | | 652.772 | 1.347.995 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 1.016.389 | 0 |
| Overført resultat..... | | -363.617 | 1.347.995 |
| I ALT | | 652.772 | 1.347.995 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 1.678.962 | 610.133 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 134.156 | 443.180 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 300.243 | 84.109 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 2.113.361 | 1.137.422 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 2.911.077 | 1.863.216 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 2.911.077 | 1.863.216 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 5.024.438 | 3.000.638 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 775.287 | 305.134 |
| Varer under fremstilling..... | | 1.469.368 | 349.268 |
| Varebeholdninger..... | | 2.244.655 | 654.402 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 3.808.806 | 2.033.183 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 0 | 343.350 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 7.683 | 0 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 85.967 | 166.422 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 166.331 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 50.833 | 24.926 |
| Tilgodehavender..... | | 3.953.289 | 2.734.212 |
| Likvide beholdninger..... | | 338.011 | 734.803 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 6.535.955 | 4.123.417 |
| AKTIVER..... | | 11.560.393 | 7.124.055 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 625.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 117.133 | 0 |
| Overført resultat..... | | 5.250.257 | 2.461.226 |
| EGENKAPITAL..... | | 5.992.390 | 2.961.226 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 134.490 | 86.514 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 134.490 | 86.514 |
| Anden gæld..... | | 0 | 451.137 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 0 | 451.137 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 522.137 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.003.430 | 467.333 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.457.932 | 1.368.998 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 319.507 |
| Anden gæld..... | | 2.450.014 | 1.469.340 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 5.433.513 | 3.625.178 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 5.433.513 | 4.076.315 |
| PASSIVER..... | | 11.560.393 | 7.124.055 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|--------------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 31. december 2020..... | 500.000 | 0 | 0 | 2.461.226 | 2.961.226 |
| Tilgang af egenkapital ved fusion..... | 125.000 | 1.922.276 | | 142.368 | 2.189.644 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.. | 625.000 | 1.922.276 | 0 | 2.603.594 | 5.150.870 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 1.016.389 | -363.617 | 652.772 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | | | 188.748 | 188.748 |
| Overførsler | | | | | |
| Overført overkurs..... | | -1.922.276 | | 1.922.276 | 0 |
| Tilladt udligning..... | | | -899.256 | 899.256 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 625.000 | 0 | 117.133 | 5.250.257 | 5.992.390 |

NOTER

| | 2021 kr. | 2020 kr. | Note |
|--|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| Medarbejderforhold | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 25 | 12 | |
| Særlige poster | | | 2 |
| Lønkomensation, Covid19..... | 0 | 242.267 | |
| | 0 | 242.267 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 7.800 | 344.507 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -87.484 | -1.343 | |
| | -79.684 | 343.164 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2021..... | 2.681.458 | 796.083 | 656.043 |
| Tilgang..... | 400.730 | 4.480 | 340.937 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed..... | 5.381.083 | 208.031 | 0 |
| Afgang..... | -754.559 | -315.889 | -656.043 |
| Kostpris 31. december 2021..... | 7.708.712 | 692.705 | 340.937 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | 2.071.325 | 352.903 | 571.934 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -669.079 | -82.735 | -580.345 |
| Årets afskrivninger | 319.988 | 108.635 | 49.105 |
| Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed..... | 4.307.516 | 179.746 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | 6.029.750 | 558.549 | 40.694 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.. | 1.678.962 | 134.156 | 300.243 |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | 2.793.944 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | 2.793.944 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2021..... | | -930.728 | |
| Valutakursregulering..... | | 187.472 | |
| Udloddet resultat | | -156.000 | |
| Årets resultat | | 1.016.389 | |
| Værdireguleringer 31. december 2021..... | | 117.133 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | 2.911.077 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|-------------|
| Finansielle anlægsaktiver (fortsat) | | | | | 5 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 6 |
| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt | |
| Anden gæld..... | 0 | 0 | 0 | 451.137 | |
| | 0 | 0 | 0 | 451.137 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Der er indgået lejekontrakt for bygninger på Værkmestervej 2. Lejekontrakten har 115 måneders opsigelse og en årlig leje udgør 876.000 kr. | | | | | |
| Der er indgået leasingaftaler med en samlet leasingforpligtelse på 244.277 kr. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kami Holding Faaborg ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 8 |
| Skadeløsebrev 3.000.000 kr. lyst i driftsinventar og driftsmateriel samt lejerettigheder i lejede lokaler beliggende Værkmestervej 2 med en bogført værdi på 2.113 t.kr. er iht. Tinglysningsloven § 47B lyst til sikkerhed for gæld til Sparekassen Sjælland-Fyn. | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KAMI DK ApS 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.

Sammenlægningsmetoden (book-value-metoden)

Ved virksomhedssammenslutninger som fusion ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders 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 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-10 år | 0-20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0-30 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 10 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 måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Associerede virksomheder 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 associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.