



Erik Sørensen Vin A/S

Fredensborg Kongevej 57
2980 Kokkedal
CVR-nr. 21786497

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.04.2023

Morten Bergsten
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Erik Sørensen Vin A/S
Fredensborg Kongevej 57
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 21786497
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Morten Bergsten, formand
Frank Thomsen
Troels Johansen Ambo

Direktion

Troels Johansen Ambo, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Erik Sørensen Vin A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 18.04.2023

Direktion

Troels Johansen Ambo

adm. dir.

Bestyrelse

Morten Bergsten

formand

Frank Thomsen

Troels Johansen Ambo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erik Sørensen Vin A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Sørensen Vin A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 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 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et medlem af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i april 2022.

København, den 18.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver detail- og engroshandel med vin og spiritus af egen import samt forretning i naturlig tilknytning dertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2022 realiseret et overskud på 1,9 mio.kr. før skat, hvilket ikke blev det resultat vi havde håbet på. Der er dog en række betydelige faktorer, der har været medvirkende til det mindre resultat. Udover et marked præget af usikkerhed som følge af krig, energikrise og generelt stigende priser, så har vi i Erik Sørensen Vin investeret i fremtiden og vi forventer derfor fortsat, at disse investeringer vil medføre vækst når markedet igen "normaliserer" sig.

Akkurat som i de foregående år, har vi i 2022 lært en masse, og har i den grad fået øjnene op for vigtigheden i gode relationer og ikke mindst godt gammeldags købmandsskab. Vi har sagt farvel til nogle medarbejdere og har investeret i nye ressourcer, lige som vi har investeret massivt i digitale løsninger som vi har stor tiltro til.

Vi ser fortsat lyst på fremtiden, til trods for de mange eksterne faktorer der lige nu presser markedet både privat, B2B samt restaurant scenen.

Begivenheder efter balancedagen

Den fortsatte krig i Ukraine, høje energi- og råvarepriser samt en fortsat frygt for høj inflation skaber en del usikkerhed i markedet her i starten af 2023. Vi må også erkende at de voldsomt høje renter er en faktor vi ikke kan ignorere.

Ifht risikovurdering har vi nøje evalueret vores tilgodehavender med forfaldne eller kommende forfaldne poster og det er ledelsens vurdering, at der for Erik Sørensen Vin er tale om en relativt begrænset risiko til trods for enkelte kedelige udeståender og konstaterede tab som vi arbejder hårdt på at få lavet gode aftaler med.

Udover disse forhold, er der ikke, efter balancedagen, indtrådt forhold der forrykker vurderingen af årsrapporten

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.640.964	17.675.109
Personaleomkostninger	1	(13.106.284)	(12.425.567)
Af- og nedskrivninger	2	(947.936)	(641.690)
Driftsresultat		2.586.744	4.607.852
Andre finansielle indtægter		138.249	92.783
Andre finansielle omkostninger		(839.095)	(375.059)
Resultat før skat		1.885.898	4.325.576
Skat af årets resultat	3	(448.208)	(965.062)
Årets resultat		1.437.690	3.360.514
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	5.000.000
Overført resultat		437.690	(1.639.486)
Resultatdisponering		1.437.690	3.360.514

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		1.242.523	0
Immaterielle aktiver	4	1.242.523	0
Grunde og bygninger		16.956.915	17.339.508
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.158.010	1.275.236
Materielle aktiver	5	18.114.925	18.614.744
Deposita		180.000	180.000
Finansielle aktiver		180.000	180.000
Anlægsaktiver		19.537.448	18.794.744
Fremstillede varer og handelsvarer		33.481.037	29.786.473
Forudbetalinger for varer		2.018.163	0
Varebeholdninger		35.499.200	29.786.473
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.419.934	10.786.904
Andre tilgodehavender		125.383	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	44.860
Periodeafgrænsningsposter		424.228	1.241.069
Tilgodehavender		9.969.545	12.072.833
Likvide beholdninger		77.849	124.365
Omsætningsaktiver		45.546.594	41.983.671
Aktiver		65.084.042	60.778.415

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		836.356	836.356
Reserve for opskrivninger		8.093.848	8.175.665
Overført overskud eller underskud		9.085.740	8.648.050
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	5.000.000
Egenkapital		19.015.944	22.660.071
Udskudt skat	6	2.916.000	2.912.000
Hensatte forpligtelser		2.916.000	2.912.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.105.115	5.738.519
Anden gæld		994.615	1.685.145
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.099.730	7.423.664
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	639.615	646.355
Bankgæld		18.270.388	8.733.326
Modtagne forudbetalinger fra kunder		913.150	43.492
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.456.605	12.606.059
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.726	851.312
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.465.000	0
Skyldig skat		289.208	874.062
Anden gæld		4.015.676	4.028.074
Kortfristede gældsforpligtelser		37.052.368	27.782.680
Gældsforpligtelser		43.152.098	35.206.344
Passiver		65.084.042	60.778.415
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	836.356	8.175.665	8.648.050	5.000.000	22.660.071
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(104.817)	0	0	(104.817)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	23.000	0	0	23.000
Årets resultat	0	0	437.690	1.000.000	1.437.690
Egenkapital ultimo	836.356	8.093.848	9.085.740	1.000.000	19.015.944

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	12.933.452	12.255.806
Andre omkostninger til social sikring	172.832	169.761
	13.106.284	12.425.567
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	22

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	179.749	0
Afskrivninger på materielle aktiver	768.187	641.690
	947.936	641.690

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	421.208	894.062
Ændring af udskudt skat	27.000	71.000
	448.208	965.062

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Tilgange	1.422.272
Kostpris ultimo	1.422.272
Årets afskrivninger	(179.749)
Af- og nedskrivninger ultimo	(179.749)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.242.523

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	11.006.830	5.108.132
Tilgange	0	373.185
Afgange	0	(2.143.913)
Kostpris ultimo	11.006.830	3.337.404
Opskrivninger primo	10.481.622	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(104.817)	0
Opskrivninger ultimo	10.376.805	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.148.944)	(3.832.896)
Årets afskrivninger	(277.776)	(490.411)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.143.913
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.426.720)	(2.179.394)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.956.915	1.158.010
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.580.110	0

6 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	2.950.900	2.950.000
Tilgodehavender	(30.500)	(33.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(4.400)	(5.000)
Udskudt skat i alt	2.916.000	2.912.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	2.912.000	2.841.000
Indregnet i resultatopgørelsen	27.000	71.000
Indregnet direkte på egenkapitalen	(23.000)	0
Ultimo	2.916.000	2.912.000

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	639.615	646.355	5.105.115	3.130.805
Anden gæld	0	0	994.615	0
	639.615	646.355	6.099.730	3.130.805

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.759.781	1.717.094

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 16.957 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.670 t.kr. i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på 15 mio. kr. i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill samt driftsinventar og driftsmateriel.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Varebeholdninger, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
IT	4 år
Inventar	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.