



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

KLOSTERBAGERIET A/S
MARKEDSGADE 3, 6240 LØGUMKLOSTER
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2024

Michael Andersen

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 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | KLOSTERBAGERIET A/S Markedsgade 3 6240 Løgumkloster |
| | CVR-nr.: 21 79 62 98 Stiftet: 24. juni 1999 Kommune: Tønder Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Henrik Skov Schmidt Mette Stamer Sørensen Jette Andersen |
| Direktion | Jette Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KLOSTERBAGERIET 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2024 ikke skal revideres. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at unklade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgumkloster, den 26. juni 2024

Direktion:

Jette Andersen

Bestyrelse:

Henrik Skov Schmidt

Mette Stamer Sørensen

Jette Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i KLOSTERBAGERIET A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KLOSTERBAGERIET A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "forudsætninger for fortsat drift", hvor ledelsen beskriver at det er en forudsætning for den fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres. Det er ledelsens vurdering, at forudsætningerne er realistiske men at der er en usikkerhed forbundet med forventningerne til fremtiden.

Forholdet har ikke medført modifikation af 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 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.

Haderslev, den 26. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kenneth Albert
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41312

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive bagerbutik.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud i 2023 som har forbedret selskabets negative egenkapital, der udgør -859 tkr. pr. 31. december 2023.

Selskabet har sikret sig finansiering for driften i regnskabsåret 2024 via pengeinstituttet, men det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der fortsat realiseres positive pengestrømme i de kommende regnskabsår.

Selskabet har i den forløbne del af 2024 realiseret overskud og positive pengestrømme. Selskabet kautionerer for datterselskabets gæld til pengeinstitutter og i regnskabet for datterselskabet er der omtalt en usikkerhed om fortsat drift af dette selskab. Det er derfor en forudsætning for den fortsatte drift af Klosterbageriet A/S, at indtjeningen forbedres for at forbedre selskabets egne kapitalforhold og for at kunne bære den usikkerhed der er knyttet til datterselskabets drift og kautionen for dette selskabs forpligtelser. Det er ledelsens forventning, at kautionen ikke vil blive realiseret.

Det er ledelsens vurdering, at det er realistisk at forbedre indtjeningen, men der er usikkerhed ved forventninger til fremtiden.

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 | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 3.222.984 | 3.175.302 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -3.002.908 | -2.966.822 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -220.105 | -259.864 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -35.533 | -23.156 |
| DRIFTSRESULTAT | | -35.562 | -74.540 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 177.059 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -54.354 | -157.305 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 87.143 | -231.845 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 87.143 | -231.845 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 87.143 | -231.845 |
| I ALT | | 87.143 | -231.845 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 580.008 | 898.762 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 280.015 | 307.210 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 860.023 | 1.205.972 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 |
| Lejede depositum og andre tilgodehavender..... | | 0 | 13.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 0 | 13.500 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 860.023 | 1.219.472 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 164.808 | 192.200 |
| Varebeholdninger..... | | 164.808 | 192.200 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 75.430 | 80.032 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 500.670 | 615.967 |
| Andre tilgodehavender..... | | 131.772 | 95.334 |
| Tilgodehavender..... | | 707.872 | 791.333 |
| Likvide beholdninger..... | | 23.393 | 334.351 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 896.073 | 1.317.884 |
| AKTIVER..... | | 1.756.096 | 2.537.356 |
| PASSIVER | | | |
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | -1.359.010 | -1.446.153 |
| EGENKAPITAL..... | | -859.010 | -946.153 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 141.348 | 705.645 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 214.138 | 256.432 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 1.442.476 | 1.420.873 |
| Anden gæld..... | | 812.144 | 1.095.559 |
| Deposita..... | | 5.000 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.615.106 | 3.483.509 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 2.615.106 | 3.483.509 |
| PASSIVER..... | | 1.756.096 | 2.537.356 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Forudsætninger for fortsat drift | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|---|----------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 500.000 | -1.446.153 | -946.153 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 87.143 | 87.143 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 500.000 | -1.359.010 | -859.010 |

NOTER

| | 2023 kr. | 2022 kr. | Note |
|---|---|---|--------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 8 | 8 | |
| Løn og gager | 2.917.549 | 2.863.759 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 81.492 | 103.063 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 3.867 | 0 | |
| | 3.002.908 | 2.966.822 | |
| Særlige poster | | | 2 |
| Selskabet har i regnskabsåret opnået en gevinst på 152 tkr. på en gæld, der er forældet. Indtægten er indregnet som finansielle indtægter i resultatopgørelsen. | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| kr. | | | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 2.994.195 | 758.789 | |
| Afgang..... | -221.000 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 2.773.195 | 758.789 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023..... | 2.095.433 | 451.579 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -95.156 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 192.910 | 27.195 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023..... | 2.193.187 | 478.774 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 580.008 | 280.015 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Lejedespositum og andre tilgodehavender | |
| kr. | | | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 100.000 | 13.500 | |
| Afgang..... | 0 | -13.500 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 100.000 | 0 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2023..... | -100.000 | 0 | |
| Værdireguleringer 31. december 2023..... | -100.000 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 0 | 0 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | | |
| Navn og hjemsted | | Ejerandel | |
| Klosterbageriet Tønder ApS, Tønder..... | | 100 % | |

NOTER

| | Note |
|---|----------|
| Finansielle anlægsaktiver (fortsat) | 4 |
| Eventualposter mv. | 5 |
| 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 KELL ANDERSEN HOLDING A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen. | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for bankgæld på 141 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | 6 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 580.008 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 75.430 |
| Varebeholdninger..... | 164.808 |
| Selskabet har kautioneret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2023 udgjorde 1.287 tkr. | |
| Forudsætninger for fortsat drift Selskabet har realiseret et overskud i 2023 som har forbedret selskabets negative egenkapital, der udgør -859 tkr. pr. 31. december 2023. Selskabet har sikret sig finansiering for driften i regnskabsåret 2024 via pengeinstituttet, men det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der fortsat realiseres positive pengestrømme i de kommende regnskabsår. Selskabet har i den forløbne del af 2024 realiseret overskud og positive pengestrømme. Selskabet kautionerer for datterselskabets gæld til pengeinstitutter og i regnskabet for datterselskabet er der omtalt en usikkerhed om fortsat drift af dette selskab. Det er derfor en forudsætning for den fortsatte drift af Klosterbageriet A/S, at indtjeningen forbedres for at forbedre selskabets egne kapitalforhold og for at kunne bære den usikkerhed der er knyttet til datterselskabets drift og kautionen for dette selskabs forpligtelser. Det er ledelsens forventning, at kautionen ikke vil blive realiseret. Det er ledelsens vurdering, at det er realistisk at forbedre indtjeningen, men der er usikkerhed ved forventninger til fremtiden. | 7 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KLOSTERBAGERIET A/S for 2023 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

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

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

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 af årets resultat

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-15 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 15-20 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 selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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.

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.

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 samt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontoskatte.

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 nominel værdi.