

Carl Medings Trælasthandel A/S

Træbjergvej 1, 4230 Skælskør
CVR-nr. 24 25 68 98

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.04.21

Frederik Meding
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 24 |

Selskabet

Carl Medings Trælasthandel A/S
Træbjergvej 1
4230 Skælskør
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 24 25 68 98
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Carsten Christensen
Keld Nielsen

Bestyrelse

Henrik Meding
Keld Nielsen
Casper Jørck

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Carl Medings Trælasthandel 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 26. marts 2021

Direktionen

Carsten Christensen

Keld Nielsen

Bestyrelsen

Henrik Meding
Formand

Keld Nielsen

Casper Jørck

Til kapitalejeren i Carl Medings Trælasthandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Medings Trælasthandel A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Næstved, den 26. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33284

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med trælast og bygningsartikler, byggemarked samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 2.258.080 mod DKK 238.364 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.862.594.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 8.166.531 | 6.390.771 |
| 1 | Personaleomkostninger | -5.478.943 | -5.455.124 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 2.687.588 | 935.647 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -345.619 | -352.045 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -30.079 |
| | Resultat før finansielle poster | 2.341.969 | 553.523 |
| | Finansielle indtægter | 80.647 | 56.358 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -249.041 | -371.517 |
| | Resultat før skat | 2.173.575 | 238.364 |
| | Skat af årets resultat | 84.505 | 0 |
| | Årets resultat | 2.258.080 | 238.364 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 2.258.080 | 238.364 |
| | I alt | 2.258.080 | 238.364 |

| AKTIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 3.737.753 | 3.737.753 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.757.831 | 1.938.576 |
| 3 | Materielle anlægsaktiver i alt | 5.495.584 | 5.676.329 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 40.500 | 40.500 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 40.500 | 40.500 |
| | Anlægsaktiver i alt | 5.536.084 | 5.716.829 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 8.767.065 | 7.798.821 |
| | Varebeholdninger i alt | 8.767.065 | 7.798.821 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.587.033 | 4.988.836 |
| | Udskudt skatteaktiv | 293.771 | 209.266 |
| | Andre tilgodehavender | 3.664.589 | 2.738.881 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 52.798 | 60.658 |
| | Tilgodehavender i alt | 7.598.191 | 7.997.641 |
| | Likvide beholdninger | 38.665 | 83.862 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 16.403.921 | 15.880.324 |
| | Aktiver i alt | 21.940.005 | 21.597.153 |

| PASSIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | 7.862.594 | 5.604.514 |
| | Egenkapital i alt | 8.862.594 | 6.604.514 |
| 4 | Gæld til realkreditinstitutter | 2.605.476 | 3.238.641 |
| 4 | Leasingforpligtelser | 1.109.518 | 1.314.044 |
| 4 | Anden gæld | 573.585 | 169.397 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4.288.579 | 4.722.082 |
| 4 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 875.165 | 1.902.678 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 485.973 | 1.508.765 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.682.549 | 3.107.117 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.475.082 | 2.567.281 |
| | Anden gæld | 1.270.063 | 1.184.716 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 8.788.832 | 10.270.557 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 13.077.411 | 14.992.639 |
| | Passiver i alt | 21.940.005 | 21.597.153 |

- 5 Oplysninger om dagsværdi
- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 1.000.000 | 5.366.150 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 238.364 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 1.000.000 | 5.604.514 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 | | |
| Saldo pr. 01.01.20 | 1.000.000 | 5.604.514 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.258.080 |
| Saldo pr. 31.12.20 | 1.000.000 | 7.862.594 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 2.258.080 | 238.364 |
| 9 Reguleringer | 428.669 | 697.283 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -968.244 | 102.692 |
| Tilgodehavender | 483.954 | -186.645 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.575.433 | 892.743 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | 551.525 | -45.590 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 4.329.417 | 1.698.847 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 80.646 | 56.358 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -249.041 | -371.517 |
| Pengestrømme fra driften | 4.161.022 | 1.383.688 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -243.035 | -381.381 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 79.000 | 118.653 |
| Pengestrømme fra investeringer | -164.035 | -262.728 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -623.198 | -613.422 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | 0 | 381.381 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -242.006 | -386.617 |
| Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder | -1.092.199 | -1.870.211 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -1.061.990 | -380.603 |
| Pengestrømme fra finansiering | -3.019.393 | -2.869.472 |
| Årets samlede pengestrømme | 977.594 | -1.748.512 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 83.863 | 323.610 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse | -1.508.765 | 0 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | -447.308 | -1.424.902 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 38.665 | 83.863 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter | -485.973 | -1.508.765 |
| I alt | -447.308 | -1.424.902 |

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 4.914.576 | 4.831.327 |
| Pensioner | 360.881 | 407.437 |
| Andre omkostninger til social sikring | 98.811 | 118.319 |
| Andre personaleomkostninger | 104.675 | 98.041 |
| I alt | 5.478.943 | 5.455.124 |
| <hr/> | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 12 | 14 |

2. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 35.102 | 93.532 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 213.939 | 277.985 |
| I alt | 249.041 | 371.517 |

3. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.20 | 10.018.725 | 4.432.446 |
| Tilgang i året | 0 | 243.035 |
| Afgang i året | 0 | -144.399 |
| Kostpris pr. 31.12.20 | 10.018.725 | 4.531.082 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20 | -6.280.972 | -2.493.870 |
| Afskrivninger i året | 0 | -345.619 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 66.238 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20 | -6.280.972 | -2.773.251 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 | 3.737.753 | 1.757.831 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20 | 0 | 1.315.775 |

4. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.20 | Gæld i alt 31.12.19 |
|--------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 633.165 | 171.651 | 3.238.641 | 3.861.839 |
| Leasingforpligtelser | 242.000 | 40.000 | 1.351.518 | 1.593.524 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 573.585 | 1.169.397 |
| I alt | 875.165 | 211.651 | 5.163.744 | 6.624.760 |

5. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Unoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|------------------------|---|--------|
| Dagsværdi pr. 31.12.20 | 40.500 | 40.500 |

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 130.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.862 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.738.

8. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Meding Holding ApS, Næstved.

| | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|
| | DKK | DKK |
| 9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse | | |
| Andre driftsindtægter | -839 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 345.619 | 352.045 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 30.079 |
| Finansielle indtægter | -80.647 | -56.358 |
| Finansielle omkostninger | 249.041 | 371.517 |
| Skat af årets resultat | -84.505 | 0 |
| I alt | 428.669 | 697.283 |

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 10 - 20 | 37 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.