

Hesø A/S

Pottemagervej 12, 7100 Vejle
CVR-nr. 25 34 09 14

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.20

Kristian Pausgaard
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Selskabet

Hesø A/S
Pottemagervej 12
7100 Vejle

Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 25 34 09 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kristian Pausgaard

Bestyrelse

Stefan Hein
Anita Lind
Kristian Pausgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Hesø 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17. juni 2020

Direktionen

Kristian Pausgaard

Bestyrelsen

Stefan Hein

Anita Lind

Kristian Pausgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Hesø A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hesø A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet efter balancedagen via udbytte.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Vejle, den 17. juni 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Kahr

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8281

Boye Graversen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44109

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion af vaskeanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 1.965.503 mod DKK 3.752.113 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.914.788.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 10.428.451 | 11.886.499 |
| 1 | Personaleomkostninger | -7.684.152 | -7.394.231 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 2.744.299 | 4.492.268 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -255.211 | -306.863 |
| | Andre driftsomkostninger | -64.726 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 2.424.362 | 4.185.405 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 146.481 | 571.223 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 10.234 | 5.455 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -81.908 | -99.465 |
| | Resultat før skat | 2.499.169 | 4.662.618 |
| 4 | Skat af årets resultat | -533.666 | -910.505 |
| | Årets resultat | 1.965.503 | 3.752.113 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 146.481 | 23.648 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | 819.022 | 2.728.465 |
| | I alt | 1.965.503 | 3.752.113 |

| AKTIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 5.638.379 | 5.790.322 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 209.774 | 462.768 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 5.848.153 | 6.253.090 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 6.142.327 | 5.995.846 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 6.142.327 | 5.995.846 |
| | Anlægsaktiver i alt | 11.990.480 | 12.248.936 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 2.327.480 | 2.752.070 |
| | Varer under fremstilling | 3.672.500 | 637.500 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 816.067 | 278.850 |
| | Varebeholdninger i alt | 6.816.047 | 3.668.420 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.976.319 | 2.454.258 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.446.981 | 1.701.155 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 3.568.444 | 5.033.451 |
| | Andre tilgodehavender | 16.284 | 0 |
| | Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 89.250 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 144.849 | 119.786 |
| | Tilgodehavender i alt | 8.242.127 | 9.308.650 |
| | Likvide beholdninger | 490.392 | 300.969 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 15.548.566 | 13.278.039 |
| | Aktiver i alt | 27.539.046 | 25.526.975 |

| | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 1.100.000 | 1.100.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 1.473.404 | 1.515.709 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 6.051.065 | 5.904.584 |
| | Overført resultat | 8.290.319 | 7.428.992 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 17.914.788 | 16.949.285 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 946.475 | 963.975 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 946.475 | 963.975 |
| 6 | Anden gæld | 202.309 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 202.309 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.182.030 | 2.696.812 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 4.170.627 | 1.369.212 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.071.738 | 1.221.297 |
| | Selskabsskat | 551.166 | 911.548 |
| | Anden gæld | 1.499.913 | 1.414.846 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 8.475.474 | 7.613.715 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 8.677.783 | 7.613.715 |
| | Passiver i alt | 27.539.046 | 25.526.975 |

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for opskrivninge r | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------------------|---|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18 | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.18 | 1.100.000 | 1.952.513 | 5.972.198 | 4.172.461 | 1.000.000 | 14.197.172 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | -91.262 | 91.262 | 0 | 0 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -436.804 | 0 | 436.804 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 23.648 | 2.728.465 | 1.000.000 | 3.752.113 |
| Saldo pr. 31.12.18 | 1.100.000 | 1.515.709 | 5.904.584 | 7.428.992 | 1.000.000 | 16.949.285 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 1.100.000 | 1.515.709 | 5.904.584 | 7.428.992 | 1.000.000 | 16.949.285 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -42.305 | 0 | 42.305 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 146.481 | 819.022 | 1.000.000 | 1.965.503 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 1.100.000 | 1.473.404 | 6.051.065 | 8.290.319 | 1.000.000 | 17.914.788 |

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.998.656 | 6.485.735 |
| Pensioner | 574.491 | 779.913 |
| Andre omkostninger til social sikring | 105.506 | 121.378 |
| Andre personaleomkostninger | 5.499 | 7.205 |
| I alt | 7.684.152 | 7.394.231 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 19 | 18 |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Øvrige finansielle indtægter | 10.234 | 5.455 |
| I alt | 10.234 | 5.455 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 69.905 | 89.395 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 12.003 | 10.070 |
| I alt | 81.908 | 99.465 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 551.166 | 911.548 |
| Årets regulering af udskudt skat | -17.500 | -1.043 |
| I alt | 533.666 | 910.505 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19 | 3.749.397 | 323.970 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.19 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| Anden gæld | 0 | 202.309 |
| I alt | 0 | 202.309 |

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.625, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.638. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

9. Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen |
|------------------------------------|--|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 0 |
| Rente | 4.250 |
| Udbetalt i årets løb | 85.000 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 89.250 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 89.250 |

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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

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 i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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:

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill | 10 | 0 |
| Bygninger | 50 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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 -

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 nettosalgpris 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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.