



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

HERNING MASSIVTRÆ A/S
CEDERVEJ 6, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. april 2023

Klaus Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Herning Massivtræ A/S Cedervej 6 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 25 44 93 63 Stiftet: 14. juni 2000 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Klaus Jørgensen, formand Morten Grønvald Aleks Ulrik Olesen |
| Direktion | Morten Grønvald |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning |
| | Sydbank Rathauspl. 11 24937 Flensburg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Herning Massivtræ 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. april 2023

Direktion:

Morten Grønvald

Bestyrelse:

Klaus Jørgensen
Formand

Morten Grønvald

Aleks Ulrik Olesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Herning Massivtræ A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Herning Massivtræ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 28. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kirsten Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10056

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i fremstilling af massivtræplader og -lister til køkken-, møbel- og trappeindustrien i Danmark og Europa.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2022 et resultat efter skat på 4.837 tkr. mod 4.308 tkr. i 2021.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2023 udviser et positivt resultat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1, 2 | 11.907.136 | 10.477.891 |
| Salgs- og distributionsomkostninger..... | 1 | -2.915.095 | -2.477.356 |
| Administrationsomkostninger..... | 1 | -2.537.742 | -2.376.961 |
| DRIFTSRESULTAT | | 6.454.299 | 5.623.574 |
| Finansielle indtægter..... | 3 | 0 | 21.257 |
| Finansielle omkostninger..... | 4 | -252.078 | -119.394 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 6.202.221 | 5.525.437 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | -1.364.992 | -1.216.973 |
| ÅRETS RESULTAT | | 4.837.229 | 4.308.464 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 3.500.000 | 4.200.000 |
| Overført resultat..... | | 1.337.229 | 108.464 |
| I ALT | | 4.837.229 | 4.308.464 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 4.941.633 | 1.365.512 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 138.235 | 163.471 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 1.109.881 | 1.386.929 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 6.189.749 | 2.915.912 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 403.504 | 403.504 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 403.504 | 403.504 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 6.593.253 | 3.319.416 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 8.138.579 | 6.892.257 |
| Varer under fremstilling..... | | 444.028 | 670.535 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.219.767 | 3.415.261 |
| Forudbetalinger for varer..... | | 0 | 574.392 |
| Varebeholdninger..... | | 12.802.374 | 11.552.445 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 3.900.521 | 3.130.279 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 222.000 | 74.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 157.637 | 7.124 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 32.449 | 30.541 |
| Tilgodehavender..... | | 4.312.607 | 3.241.944 |
| Likvide beholdninger..... | | 502 | 344.619 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 17.115.483 | 15.139.008 |
| AKTIVER..... | | 23.708.736 | 18.458.424 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Overført overskud..... | | 5.083.827 | 3.746.598 |
| Forslag til udbytte..... | | 3.500.000 | 4.200.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 13.583.827 | 12.946.598 |
| Udskudt skat..... | | 244.313 | 108.819 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 244.313 | 108.819 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.200.000 | 1.400.000 |
| Leasingforpligtelser..... | | 2.274.683 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 3.474.683 | 1.400.000 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 3.178.288 | 724.933 |
| Leasingforpligtelser..... | | 281.932 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 904.180 | 1.619.732 |
| Selskabsskat..... | | 1.229.498 | 179.182 |
| Anden gæld..... | | 812.015 | 1.479.160 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 6.405.913 | 4.003.007 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 9.880.596 | 5.403.007 |
| PASSIVER..... | | 23.708.736 | 18.458.424 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 5.000.000 | 3.746.598 | 4.200.000 | 12.946.598 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 1.337.229 | 3.500.000 | 4.837.229 |
| Transaktioner med ejere | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | -4.200.000 | -4.200.000 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 5.000.000 | 5.083.827 | 3.500.000 | 13.583.827 |

NOTER

| | 2022 kr. | 2021 kr. | Note |
|--|-------------|-------------|----------|
| Medarbejderforhold | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 17 | 19 | |

| | | | |
|---|--|--|----------|
| Særlige poster | | | 2 |
| I 2021 har selskabet realiseret en realisationsavance ved salg af produktionsanlæg og maskiner for i alt 558 tkr. | | | |

Indtægtene er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

| | 2022 kr. | 2021 kr. | |
|---|------------------|------------------|----------|
| Finansielle indtægter | | | 3 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 0 | 21.257 | |
| | 0 | 21.257 | |
| Finansielle omkostninger | | | 4 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 252.078 | 119.394 | |
| | 252.078 | 119.394 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 1.229.498 | 1.129.182 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 135.494 | 87.791 | |
| | 1.364.992 | 1.216.973 | |

| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | 6 |
|---|--------------------------------------|---|---------------------------------|----------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 13.333.737 | 1.048.116 | 3.589.382 | |
| Overførsel/udligning..... | -750.000 | 0 | 0 | |
| Tilgang..... | 3.724.437 | 0 | 91.000 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | 16.308.174 | 1.048.116 | 3.680.382 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | 11.968.225 | 884.645 | 2.202.453 | |
| Overførsel/udligning..... | -750.000 | 0 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 148.316 | 25.236 | 368.048 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 11.366.541 | 909.881 | 2.570.501 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.. | 4.941.633 | 138.235 | 1.109.881 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | 2.905.148 | | | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|--|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 7 |
| | | | | Lejedepositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | | | | 403.504 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | | | 403.504 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | | | 403.504 | |
| | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 8 |
| | 31/12 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2021 gæld i alt | |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 1.400.000 | 200.000 | 400.000 | 1.600.000 | |
| Leasingforpligtelser..... | 2.556.615 | 281.932 | 1.089.420 | 0 | |
| | 3.956.615 | 481.932 | 1.489.420 | 1.600.000 | |
| | | | | | |
| Eventualposter mv. | | | | | 9 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Operationel leasing mv. | | | | | |
| Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 37 tkr. Den resterende forpligtelse udgør 185 tkr. | | | | | |
| Husleje | | | | | |
| Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig husleje på 675 tkr. med aftalt huslestigning. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning den 31. december 2031. Den samlede huslejeforpligtelse er estimeret til 6.580 tkr. | | | | | |
| 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 B&MG ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | | |

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på nominelt 17,5 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill, i alt 0 kr.

Produktionsanlæg og driftsmateriel, i alt 2.175 tkr.

Varebeholdninger, i alt 12.802 tkr.

Tilgodehavender fra salg, i alt 3.901 tkr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 2.905 tkr., er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2022 opgjort til 2.557 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Herning Massivtræ A/S for 2022 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

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 10-15 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 4-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 10 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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 og direkte løn.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende 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 kunne realiseres, 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 låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.