



Tlf.: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ERGOFLOOR A/S**

**VIBORGVEJ 42, 7160 TØRRING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. juni 2024

---

Michael Moric

**CVR-NR. 26 75 65 96**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

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

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	ERGOFLOOR A/S Viborgvej 42 7160 Tørring
	CVR-nr.: 26 75 65 96 Stiftet: 28. juni 2002 Kommune: Hedensted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Keld Vestergaard Petersen, formand Christian Bjerre Bojsen Uffe Mølgaard Michael Moric Ole Bauneborg Sørensen
<b>Direktion</b>	Uffe Mølgaard Michael Moric
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ERGOFLOOR 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 24. juni 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Uffe Mølgaard

\_\_\_\_\_  
Michael Moric

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Keld Vestergaard Petersen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Christian Bjerre Bojsen

\_\_\_\_\_  
Uffe Mølgaard

\_\_\_\_\_  
Michael Moric

\_\_\_\_\_  
Ole Bauneborg Sørensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i ERGOFLOOR A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ERGOFLOOR 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.

#### **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.

Vejle, den 24. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31481

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af gummibelægning, herunder knowhow og erfaring omkring udvikling, konstruktion og miljørigtig produktion.

### **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.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.532.536</b>	<b>4.712.460</b>
Personaleomkostninger.....	1	-3.484.051	-3.878.611
Af- og nedskrivninger.....		-370.270	-325.437
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>678.215</b>	<b>508.412</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.908.768	167.281
Andre finansielle indtægter.....	2	157.078	232.104
Andre finansielle omkostninger.....	3	-817.333	-751.841
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.926.728</b>	<b>155.956</b>
Skat af årets resultat.....	4	-35.606	-22.227
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.891.122</b>	<b>133.729</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		774.534	503.097
Overført resultat.....		1.116.588	-369.368
<b>I ALT</b> .....		<b>1.891.122</b>	<b>133.729</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		6.723	47.522
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>6.723</b>	<b>47.522</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		689.014	784.675
Indretning af lejede lokaler.....		144.771	206.277
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>833.785</b>	<b>990.952</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.133.808	3.225.040
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		81.438	81.438
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>5.215.246</b>	<b>3.306.478</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.055.754</b>	<b>4.344.952</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.258.012	7.599.790
Forudbetaling for varer.....		104.370	75.737
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>7.362.382</b>	<b>7.675.527</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.625.349	2.706.507
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.421	32.006
Andre tilgodehavender.....		80.375	108.555
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	2.061
Periodeafgrænsningsposter.....		162.725	259.703
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.878.870</b>	<b>3.108.832</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>461.676</b>	<b>191.923</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>10.702.928</b>	<b>10.976.282</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>16.758.682</b>	<b>15.321.234</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.036.899	2.128.131
Reserve for udviklingsomkostninger.....		5.244	37.067
Overført resultat.....		328.903	314.726
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.871.046</b>	<b>2.979.924</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		63.168	99.150
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>63.168</b>	<b>99.150</b>
Banklån.....		2.402.942	3.171.096
Anden gæld.....		73.575	315.767
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>2.476.517</b>	<b>3.486.863</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		2.459.894	2.602.897
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.131.594	288.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		824.497	1.142.686
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.352.226	1.779.734
Selskabsskat.....		71.588	0
Anden gæld.....		1.508.152	2.941.323
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>9.347.951</b>	<b>8.755.297</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>11.824.468</b>	<b>12.242.160</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>16.758.682</b>	<b>15.321.234</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for fortsat drift	11		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	2.128.131	37.067	314.726	2.979.924
Forslag til resultatdisponering.....		774.534		1.116.588	1.891.122
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Valutakursreguleringer.....		171.863		-171.863	0
Andre reg. af indre værdis.....		962.371		-962.371	0
<b>Overførsler</b>					
Ned- og afskrivninger.....			-31.823	31.823	0
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>500.000</b>	<b>4.036.899</b>	<b>5.244</b>	<b>328.903</b>	<b>4.871.046</b>

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	9	
Løn og gager.....	3.138.228	3.497.238	
Pensioner.....	237.209	254.270	
Andre omkostninger til social sikring.....	108.614	127.103	
	<b>3.484.051</b>	<b>3.878.611</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	157.078	232.104	
	<b>157.078</b>	<b>232.104</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	19.200	19.200	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	798.133	732.641	
	<b>817.333</b>	<b>751.841</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	71.588	-2.061	
Regulering af udskudt skat.....	-35.982	24.288	
	<b>35.606</b>	<b>22.227</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2023.....		713.995	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>713.995</b>	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		666.473	
Årets afskrivninger .....		40.799	
<b>Afskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>707.272</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>6.723</b>	

Udviklingsprojekter består af udgifter til udvikling og test. Udviklingsprojekter har afledt igangsætning af aktiviteter i selskabet, hvorfor afholdte omkostninger forventes at generere økonomisk afkast på sigt, hvorved indregningskriterier for udviklingsomkostningerne anses for opfyldt.

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....		2.946.581	691.411	
Tilgang.....		246.431	0	
Afgang.....		-558.681	0	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>2.634.331</b>	<b>691.411</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		2.161.905	485.134	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-484.553	0	
Årets afskrivninger .....		267.965	61.506	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>1.945.317</b>	<b>546.640</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>689.014</b>	<b>144.771</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
kr.		Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....		1.096.909	81.438	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>1.096.909</b>	<b>81.438</b>	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		2.128.131	0	
Valutakursregulering.....		171.863	0	
Årets resultat .....		774.534	0	
Andre reguleringer.....		962.371	0	
<b>Værdireguleringer 31. december 2023.....</b>		<b>4.036.899</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>5.133.808</b>	<b>81.438</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>8</b>
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Banklån.....	3.171.096	768.154	0	3.939.250
Anden gæld.....	301.624	228.049	0	534.891
	<b>3.472.720</b>	<b>996.203</b>	<b>0</b>	<b>4.474.141</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en husleje kontrakt, som kan opsiges med 12 måneders varsel. Den årlige huslejeforpligtelse udgør 247 tkr.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 4 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 68 måneder og en samlet restleasingydelse på 304 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 ERGOFLOOR HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant og løsører på nominelt 5.500 tkr. Pantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør i tkr.:

Varebeholdninger.....	7.362.382
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.625.349
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	689.014
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	6.723

Virksomhedspantet omfatter endvidere sikkerhed for gæld til pengeinstitut for tilknyttede selskab. Gælden til pengesinsitutter udgør 0 tkr. pr. statusdagen.

**Forudsætninger for fortsat drift****11**

Forudsætningen for fortsat drift er, at den budgetterede indtjening for 2024 opnås, herunder det budgetterede likviditetsflow. Dette er en forudsætning for, at selskabet kan overholde nuværende og gældende kreditrammer i forbindelse med afvikling af eksisterende gældsforpligtelser.

Det er ledelsens vurdering, at opnås den budgetterede indtjening, så er nuværende kredtirammer tilstrækkelige til sikring af selskabets fortsatte udvikling og drift.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ERGOFLOOR 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

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med 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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### 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, 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 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0 %

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.