



Tlf.: 97 12 52 44
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Guldborgvej 1
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

MIL-TEK DANMARK A/S
TORSTEDVEJ 6-8, 6990 ULFBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023
22. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. april 2024

Frank Prüsse Skov

CVR-NR. 26 88 98 55

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MIL-TEK DANMARK A/S Torstedvej 6-8 6990 Ulfborg
	CVR-nr.: 26 88 98 55 Stiftet: 24. oktober 2002 Kommune: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kristian Skannerup, formand Frank Prüsse Skov Per Halgaard Tina Vinkel Skannerup Mads Møller Skannerup
Direktion	Per Halgaard Mads Møller Skannerup Jesper Skannerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

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

Ulfborg, den 29. april 2024

Direktion:

Per Halgaard

Mads Møller Skannerup

Jesper Skannerup

Bestyrelse:

Kristian Skannerup
Formand

Frank Prüsse Skov

Per Halgaard

Tina Vinkel Skannerup

Mads Møller Skannerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i MIL-TEK DANMARK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MIL-TEK DANMARK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 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 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Herning, den 29. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Carsten Bo Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32231

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Mil-tek Danmark A/S har siden 1992 udviklet, produceret, markedsført og leveret innovative, ”Small Foot Print” løsninger til komprimering af affald og genanvendeligt materiale - hovedsagelig med genbrug for øje. Salg af tilbehør, såsom bånd, poser mv. samt service til ovennævnte løsninger er også et betydeligt og væsentligt aktiv.

Ca. 90 % af virksomhedens salg går til eksport og sker fortsat igennem Eksklusive Distributører og Franchisetagere. Der forventes ligeledes i 2024 tilgang af nye distributører samt andre salgskanaler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som acceptabel ud fra de givne markedsforhold, som på enkelte markeder har givet udfordringer, herunder de alvorlige krigstilstande og adskillige naturkatastrofer.

Ligeledes har udviklingen i inflationen haft betydning, især på aktivitetsniveauet i udlandet.

Selskabets dækningsbidrag og dermed indtjeningen har været under pres i relation til den fortsat høje inflation i årets første måneder, samt generelt stigende renteniveau. Råvarepriserne ligger stadig på et højt niveau og påvirker derfor indkøb af halvfabrikata. Endvidere stor usikkerhed om transportpriser på grund af uroligheder for skibstrafikken i Mellemøsten.

Der er stadig investeret betydeligt i lagerbeholdninger udenfor Danmark for at sikre hurtigt levering af Mil-tek's komplette produktprogram på alle markeder. Netop for at kunne opretholde en leveringstid på 8 dage, - som er én af virksomhedens kerneværdier.

Mil-tek investerer løbende i relevant produktionsudstyr for at sikre optimalt produktions flow, acceptable produktionspriser og dermed konkurrencedygtige salgspriser. Der investeres fortsat betydeligt i produktudvikling.

Der er løbende kontakt til Mil-teks leverandører, herunder også til bæredygtighed og miljøbevidsthed i relation til ISO14000 og ISO9001 certificeringerne, hvor vi i marts 2023 blev re-certificeret.

Digitalisering bliver løbende en større og vigtigere del, som der fortsat investeres betydelige ressourcer i, blandt andet lanceres løbende nye hjemmesider og webshops worldwide, så salgsnettet får endnu bedre muligheder for markedsføring, salg og service via Mil-teks digitale platform. Stort fokus og opfølgning på Data og IT sikkerhed.

Der forventes en positiv udvikling i ind- og udland, dog afhængig af Rusland/Ukraine/Israel/Palæstina/Suez-kanal - situationen, som måske eskaleres i Mellemøsten/Iran.

Globalt set er der fortsat stor fokus på miljø og dermed også ”miljøøkonomiske” affalds- og genbrugsløsninger, som vil være med til at øge aktiviteterne og indtjeningen for både Mil-tek og dens kunder i årene fremover. En løbende tilpasning af produktprogrammet, hvor nogle maskintyper også leveres i rustfrit stål. Samtlige produkter opfylder de forskellige eksport landes lovdirektiver.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der budgetteres med en positiv udvikling på alle markeder i 2024 i forhold til 2023, og en fortsat intensivisering af udviklingsarbejdet og digitalisering.

Mil-teks hovedopgave bliver fortsat at servicere vores nuværende og kommende salgsnetværk og fortsætte en positiv udvikling af selskabet i forhold til en planlagt vækst strategi.

Finansielle risici

Selskabet har ingen særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende inden for branchen. Der er meget fokus på leverandørforpligtelserne samt de fortsatte udfordringer med materiale knaphed, prisstigninger og transporter, herunder især via sø-vejen med de forhindringer der pt. kendes til. Endvidere fokus på valuta, kursudsving og kurssikring bl. a. via terminskontrakter, da hovedparten af omsætningen faktureres i udenlandsk valuta, samt udnyttelse af modkøb i € og/eller US\$.

LEDELSESBERETNING

Miljøforhold

Selskabet er miljøgodkendt, og miljøbelastning er begrænset, da underleverandører, som primært er danske, anvendes i stor udstrækning, og egenproduktionen består i samling og montage. Der arbejdes dog løbende på at reducere miljøpåvirkningerne, og selskabet forventer at være CO2 neutral i 2030.

Videnressourcer

Det er selskabets målsætning at have tilgang til den nyeste viden og et indgående kendskab til markedet for udstyr til affaldshåndtering, via indsigt fra alle distributører og franchiseholders om de lokale strømninger og forhold.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	15.387.721	16.336.563
Distributionsomkostninger.....	1	-7.606.297	-7.392.037
Administrationsomkostninger.....	1	-4.765.219	-4.427.604
DRIFTSRESULTAT		3.016.205	4.516.922
Andre finansielle indtægter.....	2	153.907	437.855
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-1.167.462	-299.952
RESULTAT FØR SKAT		2.002.650	4.654.825
Skat af årets resultat.....	4	-459.461	-1.038.433
ÅRETS RESULTAT		1.543.189	3.616.392
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	3.700.000
Overført resultat.....		1.543.189	-83.608
I ALT		1.543.189	3.616.392

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.238.103	3.847.602
Materielle anlægsaktiver.....		3.238.103	3.847.602
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.829.366	3.357.747
Finansielle anlægsaktiver.....		2.829.366	3.357.747
ANLÆGSAKTIVER.....		6.067.469	7.205.349
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		59.680.651	51.157.416
Forudbetaling for varer.....		0	274.680
Varebeholdninger.....		59.680.651	51.432.096
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.814.320	13.761.985
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.350.000	7.546.924
Andre tilgodehavender.....		386.172	511.333
Periodeafgrænsningsposter.....		519.460	435.234
Tilgodehavender.....		16.069.952	22.255.476
Likvide beholdninger.....		302.428	6.192
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		76.053.031	73.693.764
AKTIVER.....		82.120.500	80.899.113

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		48.831.191	47.288.002
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	3.700.000
EGENKAPITAL.....		49.331.191	51.488.002
Hensættelser til udskudt skat.....		89.038	193.522
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		89.038	193.522
Leasingforpligtelser.....		0	201.988
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.275.000	5.275.000
Feriepengeindefrysning.....		755.597	707.075
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	6.030.597	6.184.063
Gæld til pengeinstitutter.....		15.497.603	11.224.637
Leasingforpligtelser.....		0	41.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.108.092	9.724.974
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		41.200	0
Selskabsskat.....		563.945	937.657
Anden gæld.....		1.444.434	1.090.346
Deposita.....		14.400	14.400
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.669.674	23.033.526
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		32.700.271	29.217.589
PASSIVER.....		82.120.500	80.899.113
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	47.288.002	3.700.000	51.488.002
Forslag til resultatdisponering.....		1.543.189		1.543.189
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.700.000	-3.700.000
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	48.831.191	0	49.331.191

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
Medarbejderforhold			1	
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	30	30		
Andre finansielle indtægter			2	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	153.907	437.855		
	153.907	437.855		
Øvrige finansielle omkostninger			3	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	158.250	124.600		
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.009.212	175.352		
	1.167.462	299.952		
Skat af årets resultat			4	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	563.945	937.657		
Regulering af udskudt skat.....	-104.484	100.776		
	459.461	1.038.433		
Langfristede gældsforpligtelser			5	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	243.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	5.275.000	0	0	5.275.000
Feriepengeindefrysning.....	755.597	0	572.922	707.075
	6.030.597	0	572.922	6.225.575
Eventualposter mv.				6
Eventualforpligtelser				
Huslejeforpligtelser udgør DKK 433.770.				
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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for K. Skannerup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

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

7

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitut for alt mellemværende som Mil-tek Properties ApS, Banding Strap ApS, Uni-Cleaner Europa ApS, Mil-tek Balers A/S, Skannerup Holding ApS, Mil-tek Rental UK Ltd., Mil-tek USA Holding Inc. samt MT-USA Inc. måtte have med kreditinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MIL-TEK DANMARK 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.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

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 på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.