



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SILKEBORG SLAGTEREN A/S
HAGEMANNSVEJ 10, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. februar 2021

Ken Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Silkeborg Slagteren A/S Hagemannsvej 10 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 27 18 50 53 Stiftet: 2. juni 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Søren Egede Schulz, formand Hans Rindom Hansen Ken Pedersen
Direktion	Ken Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	NJORD Law Firm Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Silkeborg Slagteren 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 5. februar 2021

Direktion:

Ken Pedersen

Bestyrelse:

Søren Egede Schulz
Formand

Hans Rindom Hansen

Ken Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Silkeborg Slagteren A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Slagteren A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

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.

Silkeborg, den 5. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i opskæring, forædling og salg af kød, pålægsvarer og lignende produkter samt anden beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi har påvirket resultaterne og den økonomiske situation hos selskabets kunder såvel som hos selskabet. Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på at reducere påvirkningen af Covid-19, hvilket som følge af hurtig reaktion fra ledelsen i et vist omfang er lykkedes omend flere af selskabets kunder har været hårdt økonomisk ramt. Ledelsen har et konstant fokus på udviklingen i Covid-19, herunder nye salgstiltag, samt tilpasning og stram styring af produktion, lager og indkøb.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende særligt henset til Covid-19 udviklingen i branchen generelt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der hersker på datoen for offentliggørelsen af årsregnskabet ny usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen fra de genindførte restriktioner og nedlukninger fra ultimo 2020 og eventuelle yderligere indgreb eller forlængelser af nedlukningen af samfundet. Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Det medfølgende regnskab for året, der afsluttedes 30. september 2020, giver ikke udtryk for effekten af disse efterfølgende begivenheder.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	11.253.847	12.865.458
Personaleomkostninger.....	2	-10.204.793	-12.065.780
Af- og nedskrivninger.....		-643.437	-671.651
DRIFTSRESULTAT		405.617	128.027
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-76.262	-647.252
Andre finansielle indtægter.....		5.350	4.200
Andre finansielle omkostninger.....		-143.175	-309.089
RESULTAT FØR SKAT		191.530	-824.114
Skat af årets resultat.....	3	-59.507	33.640
ÅRETS RESULTAT		132.023	-790.474
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		132.023	-790.474
I ALT		132.023	-790.474

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.239.984	2.316.451
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		181.090	241.310
Indretning af lejede lokaler.....		208.582	211.105
Materielle anlægsaktiver.....	4	2.629.656	2.768.866
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		657.311	657.311
Finansielle anlægsaktiver.....	5	657.311	657.311
ANLÆGSAKTIVER.....		3.286.967	3.426.177
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	355.845
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.759.804	12.440.950
Varebeholdninger.....		8.759.804	12.796.795
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.504.809	5.105.607
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		756.474	1.819.179
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.053.441	359.845
Andre tilgodehavender.....		80.836	144.394
Periodeafgrænsningsposter.....		810.132	899.571
Tilgodehavender.....		7.205.692	8.328.596
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		7.506	8.098
Værdipapirer.....		7.506	8.098
Likvide beholdninger.....		13.346	11.280
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.986.348	21.144.769
AKTIVER.....		19.273.315	24.570.946

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		6.234.549	6.102.526
EGENKAPITAL.....	6	6.734.549	6.602.526
Hensættelse til udskudt skat.....		268.401	318.820
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		268.401	318.820
Selskabsskat.....		109.926	39.277
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	109.926	39.277
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	39.277	72.766
Gæld til pengeinstitutter.....		2.820.296	8.859.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.428.565	3.943.457
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.213.912	2.460.544
Anden gæld.....		2.658.389	2.274.477
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.160.439	17.610.323
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.270.365	17.649.600
PASSIVER.....		19.273.315	24.570.946
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	10		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet har i regnskabsåret modtaget udbetaling fra statslige kompensationsordninger vedrørende Covid-19. Selskabet har i alt modtaget 668 tkr., i kompensation fra staten. Kompensationen er indregnet under bruttofortjeneste i resultatopgørelsen, som andre driftsindtægter.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 21 (2018/19: 32)			
Løn og gager.....	8.719.802	10.088.635	
Pensioner.....	1.086.281	1.280.433	
Andre omkostninger til social sikring.....	213.428	267.645	
Andre personaleomkostninger.....	185.282	429.067	
	10.204.793	12.065.780	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	109.926	39.277	
Regulering af udskudt skat.....	-50.419	-72.917	
	59.507	-33.640	
Materielle anlægsaktiver			4
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2019.....	5.610.420	644.719	290.395
Tilgang.....	600.943	30.000	28.666
Afgang.....	-213.656	0	0
Kostpris 30. september 2020.....	5.997.707	674.719	319.061
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	3.293.973	403.409	79.289
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-58.277	0	0
Årets afskrivninger	522.027	90.220	31.190
Af- og nedskrivninger 30. september 2020....	3.757.723	493.629	110.479
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.	2.239.984	181.090	208.582

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
		Kapitalandele i datter- virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2019.....		1.096.775	657.311	
Kostpris 30. september 2020.....		1.096.775	657.311	
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....		-1.096.775	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....		0	657.311	
 Egenkapital				 6
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....		500.000	6.102.526	6.602.526
Forslag til resultatdisponering.....			132.023	132.023
Egenkapital 30. september 2020.....		500.000	6.234.549	6.734.549
 Langfristede gældsforpligtelser				 7
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt
				Kortfristet del primo
Banklån.....	0	0	0	28.854
Selskabsskat.....	149.203	39.277	0	83.189
	149.203	39.277	0	112.043
				72.766
 Eventualposter mv. Eventualforpligtelser				 8
Selskabet har indgået leasingaftaler om leasing af biler. Leasingperioderne udløber indenfor 0-2 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør 102 tkr.				
Selskabet har indgået leasingaftaler om leasing af maskiner. Leasingperioderne udløber indenfor 1-5 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør 581 tkr.				
Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokalerne beliggende Hagemannsvej. Lejemålet kan af såvel udlejer som lejer opsiges med 12 måneders varsel. Den årlige leje er resultatbaseret og kan udgøre mellem 600-1.200 tkr. ekskl. moms.				
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 Ken Pedersen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S er der afgivet ejerpantebreve på 1.000 tkr. i driftsmateriel, den bogførte værdi udgør pr. 30. september 2020 2.421 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabet Ken Pedersen Holding ApS', Silkeborg Slagteren Detail ApS samt Den Rullende Pølsemand ApS engagement med Jyske Bank A/S.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

10

Der hersker på datoen for offentliggørelsen af årsregnskabet ny usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen fra de genindførte restriktioner og nedlukninger fra ultimo 2020 og eventuelle yderligere indgreb eller forlængelser af nedlukningen af samfundet. Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Det medfølgende regnskab for året, der afsluttedes 30. september 2020, giver ikke udtryk for effekten af disse efterfølgende begivenheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Silkeborg Slagteren A/S for 2019/20 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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 tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger 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 posteringer 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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 indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.