



Bentax A/S

Svenstrup Bane Alle 3
9230 Svenstrup J
CVR-nr. 27665810

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.04.2022

Brian Schiønnig Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bentax A/S

Svenstrup Bane Alle 3

9230 Svenstrup J

CVR-nr.: 27665810

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Brian Schiønning Larsen, formand

Erik Møller Nielsen

Daniel Nikolaj Hansen

Direktion

Mette Kaarsberg, direktør

Søren Henrik Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Bentax A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 20.04.2022

Direktion

Mette Kaarsberg
direktør

Søren Henrik Hansen
direktør

Bestyrelse

Brian Schiønning Larsen
formand

Erik Møller Nielsen

Daniel Nikolaj Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bentax A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bentax A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 den øverste ledelse 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 herudover 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.

Aalborg, den 20.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at levere kaffeløsninger, primært til det danske marked.

Bentax har som mål, at være den foretrukne totalleverandør af kvalitets kaffeoplevelser med basis i gode kundetilpassede løsninger der leveres med et højt serviceniveau.

Udover at sælge, leje og servicere udstyr, sælge kaffe og andre følgeprodukter, producerer Bentax kvalitetskaffe på eget kafferisteri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2021 realiseret et resultat før skat på 893 t.kr. mod et resultat på 951 t.kr. i 2020.

2021 har været endnu et år præget af Covid19 i det danske samfund. En stor del af virksomhedens kunder har været helt eller delvist nedlukket i flere perioder, og denne situation har naturligvis haft stor indflydelse på årets resultat.

På den baggrund anser ledelsen årets resultatet for tilfredsstillende.

Som et led i den delvise nedlukning på grund af Covid19, har selskabet benyttet perioden til at gennemføre en større digitaliseringsproces som skal styrke selskabets fortsatte vækst.

Forventningerne til 2022 er gode. Præcis hvornår situationen i samfundet helt eller delvis vil normaliseres er svært at vurdere. Selskabet forventer fremgang i såvel omsætningen som resultatet i 2022.

Usikkerheder i de globale forsyningskæder har medført en ændring i selskabets indkøbsstrategi. Et resultat heraf er en ikke uvæsentlig forøgelse af varelageret.

Begivenheder efter balancedagen

Ultimo Q1 afventes det stadig at markedet normaliseres. Selskabets ledelse følger løbende udviklingen og foretager de nødvendige beslutninger i forhold til selskabets drift.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	28.926.734	29.132.955
Personaleomkostninger	2	(26.032.757)	(26.761.016)
Af- og nedskrivninger	3	(1.909.659)	(1.779.544)
Driftsresultat		984.318	592.395
Andre finansielle indtægter	4	94.396	396.052
Andre finansielle omkostninger	5	(185.406)	(37.644)
Resultat før skat		893.308	950.803
Skat af årets resultat	6	(209.985)	(227.229)
Årets resultat		683.323	723.574
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		683.323	723.574
Resultatdisponering		683.323	723.574

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		170.239	201.667
Immaterielle aktiver	7	170.239	201.667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.908.893	3.826.176
Materielle aktiver	8	5.908.893	3.826.176
Andre tilgodehavender		589.146	537.115
Finansielle aktiver	9	589.146	537.115
Anlægsaktiver		6.668.278	4.564.958
Fremstillede varer og handelsvarer		21.739.140	16.713.379
Varebeholdninger		21.739.140	16.713.379
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.584.839	6.259.312
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		983.227	2.914.095
Udskudt skat		0	51.000
Andre tilgodehavender		1.481.839	3.128.372
Periodeafgrænsningsposter		626.749	441.805
Tilgodehavender		10.676.654	12.794.584
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.950	13.850
Værdipapirer og kapitalandele		21.950	13.850
Likvide beholdninger		44.309	106.819
Omsætningsaktiver		32.482.053	29.628.632
Aktiver		39.150.331	34.193.590

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		400.000	400.000
Overført overskud eller underskud		9.929.624	9.246.301
Egenkapital		10.329.624	9.646.301
Udskudt skat		158.985	0
Hensatte forpligtelser		158.985	0
Anden gæld		4.087.759	2.773.121
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.087.759	2.773.121
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	76.898	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.362.751	200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.758.930	5.577.192
Gæld til tilknyttede virksomheder		522.225	860.660
Skyldig skat		0	241.229
Anden gæld		6.977.831	5.653.988
Periodeafgrænsningsposter		8.875.328	9.440.899
Kortfristede gældsforpligtelser		24.573.963	21.774.168
Gældsforpligtelser		28.661.722	24.547.289
Passiver		39.150.331	34.193.590
Dagsværdioplysninger	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	9.246.301	9.646.301
Årets resultat	0	683.323	683.323
Egenkapital ultimo	400.000	9.929.624	10.329.624

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021, med 972 t.kr.

Selskabet har modtaget andre lønrefusioner i 2021, udgørende 371 t.kr. samt gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver på 91 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.852.312	24.647.186
Pensioner	1.844.482	1.746.717
Andre omkostninger til social sikring	335.963	367.113
	26.032.757	26.761.016
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	58

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	31.428	19.563
Afskrivninger på materielle aktiver	1.878.231	1.759.981
	1.909.659	1.779.544

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	83.404	40.360
Renteindtægter i øvrigt	0	17.376
Valutakursreguleringer	0	336.536
Dagsværdireguleringer	8.100	1.000
Øvrige finansielle indtægter	2.892	780
	94.396	396.052

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.503	1.027
Renteomkostninger i øvrigt	40.381	25.568
Valutakursreguleringer	122.316	0
Øvrige finansielle omkostninger	11.206	11.049
	185.406	37.644

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	241.229
Ændring af udskudt skat	209.985	(14.000)
	209.985	227.229

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	320.000
Kostpris ultimo	320.000
Af- og nedskrivninger primo	(118.333)
Årets afskrivninger	(31.428)
Af- og nedskrivninger ultimo	(149.761)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	170.239

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	11.124.103
Tilgange	4.052.696
Afgange	(157.093)
Kostpris ultimo	15.019.706
Af- og nedskrivninger primo	(7.297.927)
Årets afskrivninger	(1.878.231)
Tilbageførsel ved afgang	65.345
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.110.813)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.908.893

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	537.115
Tilgange	52.031
Kostpris ultimo	589.146
Regnskabsmæssig værdi ultimo	589.146

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Anden gæld	76.898	4.087.759	2.317.914
	76.898	4.087.759	2.317.914

11 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	21.950
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	8.100

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	18.065.014	20.791.768
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	15.840.000	17.820.000

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bentax Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev på nom. 1.000 t.kr. med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Der er afgivet selvskyldnerkaution for Bentax Ejendomme ApS' samlede bankgæld til Nordjyske Bank. Den samlede gæld pr. 31.12.2021 udgør 5.387 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.