
Materielhuset A/S

Hastrupvej 2 A, Gl Havdrup, 4622 Havdrup

Årsrapport for 2018

(regnskabsår 1/1 - 30/9)

CVR-nr. 28 28 61 47

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /2 2019

Kasper Christensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2018 for Materielhuset A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6. februar 2019

Direktion

Kasper Rosenkvist Christensen

Bestyrelse

Finn Rettig Paulsen
formand

Christian Østergaard

Kasper Christensen

Torben Lægsgaard Sørensen

Tommy Ulrich

Kenneth Lægsgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Materielhuset A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Materielhuset A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2018, 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2018 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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

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

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

Herning, den 6. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet

Materielhuset A/S
Hastrupvej 2 A, Gl Havdrup
4622 Havdrup

CVR-nr.: 28 28 61 47
Regnskabsperiode: 1. januar - 30. september
Hjemstedskommune: Solrød

Bestyrelse

Finn Rettig Paulsen, formand
Christian Østergaard
Kasper Christensen
Torben Lægsgaard Sørensen
Tommy Ulrich
Kenneth Lægsgaard Sørensen

Direktion

Kasper Rosenkvist Christensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Materielhuset A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive virksomhed med fremstilling og salg af stilladser og øvrige artikler til byggebranchen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 4.918.372, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 10.949.212.

Omlægning af regnskabsår

Årsrapporten omfatter kun 9 måneders drift, da selskabet som følge af koncenetablering har omlagt regnskabsåret fra 1. januar - 31. december til 1. oktober - 30. september med perioden 1. januar 2018 - 30. september 2018 som omlægningsperiode.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. september

	Note	1/1 - 30/9 2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		11.271.164	14.636.335
Personaleomkostninger	1	-4.148.897	-10.307.589
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-254.183</u>	<u>-356.609</u>
Resultat før finansielle poster		6.868.084	3.972.137
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-209.063	-20.310
Finansielle indtægter	2	1.235	70.039
Finansielle omkostninger	3	<u>-283.750</u>	<u>-291.285</u>
Resultat før skat		6.376.506	3.730.581
Skat af årets resultat	4	<u>-1.458.134</u>	<u>-834.425</u>
Årets resultat		<u>4.918.372</u>	<u>2.896.156</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.300.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.400.000	2.855.312
Overført resultat	<u>-3.781.628</u>	<u>40.844</u>
	<u>4.918.372</u>	<u>2.896.156</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	1/1 - 30/9 2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.360.974	1.588.658
Materielle anlægsaktiver	5	1.360.974	1.588.658
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	505.384	776.782
Deposita	7	190.000	190.000
Finansielle anlægsaktiver		695.384	966.782
Anlægsaktiver		2.056.358	2.555.440
Råvarer og hjælpematerialer		12.850.114	15.303.481
Forudbetaling for varer		1.206.599	905.626
Varebeholdninger		14.056.713	16.209.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.968.662	5.956.665
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.506.085	0
Andre tilgodehavender		172.436	0
Periodeafgrænsningsposter		55.150	21.165
Tilgodehavender		11.702.333	5.977.830
Likvide beholdninger		160.829	1.213
Omsætningsaktiver		25.919.875	22.188.150
Aktiver		27.976.233	24.743.590

Balance 30. september

Passiver

	Note	1/1 - 30/9 2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		5.549.212	9.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.400.000	2.855.312
Egenkapital		10.949.212	12.855.312
Hensættelse til udskudt skat		59.000	53.483
Hensatte forpligtelser		59.000	53.483
Kreditinstitutter		10.547.575	7.294.293
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.133.690	1.215.335
Selskabsskat		1.213.449	273.832
Anden gæld		2.073.307	3.051.335
Kortfristede gældsforpligtelser		16.968.021	11.834.795
Gældsforpligtelser		16.968.021	11.834.795
Passiver		27.976.233	24.743.590
Væsentligste aktiviteter			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	9.000.000	2.855.312	12.855.312
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.855.312	-2.855.312
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.300.000	0	-4.300.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-62.335	0	-62.335
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	331.635	0	331.635
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	172.436	0	172.436
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-110.896	0	-110.896
Årets resultat	0	518.372	4.400.000	4.918.372
Egenkapital 30. september	1.000.000	5.549.212	4.400.000	10.949.212

Noter til årsregnskabet

	<u>1/1 - 30/9 2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.021.830	10.152.774
Andre omkostninger til social sikring	62.048	79.127
Andre personaleomkostninger	65.019	75.688
	<u>4.148.897</u>	<u>10.307.589</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>9</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	17.096
Andre finansielle indtægter	1.235	52.943
	<u>1.235</u>	<u>70.039</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	40.000
Andre finansielle omkostninger	283.750	251.285
	<u>283.750</u>	<u>291.285</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.563.513	802.189
Årets udskudte skat	5.517	32.236
	<u>1.569.030</u>	<u>834.425</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.458.134	834.425
Skat af egenkapitalbevægelser	110.896	0
	<u>1.569.030</u>	<u>834.425</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	4.100.649
Tilgang i årets løb	26.500
Kostpris 30. september	<u>4.127.149</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.511.991
Årets afskrivninger	254.184
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.766.175</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.360.974</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	1/1 - 30/9 2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. januar	<u>2.389.599</u>	<u>2.389.599</u>
Kostpris 30. september	<u>2.389.599</u>	<u>2.389.599</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.612.817	-1.592.507
Årets resultat	-209.063	2.242
Valutakursregulering	<u>-62.335</u>	<u>-22.552</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-1.884.215</u>	<u>-1.612.817</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>505.384</u>	<u>776.782</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Unihak AB	Malmö	SEK 100.000	100%

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>190.000</u>
Kostpris 30. september	<u>190.000</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. september	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>190.000</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

<u>1/1 - 30/9 2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
-------------------------------	--------------------

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter t.kr. 10.532 har selskabet stillet virksomhedspant på nom. t.kr. 13.500. Virksomhedspantet omfatter aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:	23.185.835	23.754.403
---	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende maskiner. Leasingforpligtelserne udgør i alt pr. balancedagen t.kr. 398.

Selskabet har indgået huslejekontrakter. På balancedagen udgør den samlede huslejeoplygtelse t.kr. 1.434.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kasper Christensen Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Materielhuset A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med Kasper Christensen Invest ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 4 år.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.