



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

INGSTRUP MEJERI A/S
HOVEDGADEN 48, INGSTRUP, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. juni 2020

Jesper Langsted

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ingstrup Mejeri A/S Hovedgaden 48 Ingstrup 9480 Løkken
	CVR-nr.: 29 21 28 05 Stiftet: 22. december 2005 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Troels Aage Holst, formand Hans Smith Andersen Malthe Christoffer Holst Jesper Andersen Sidsel Christina Smith Andersen
Direktion	Hans Smith Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Ingstrup Mejeri 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ingstrup, den 25. juni 2020

Direktion:

Hans Smith Andersen

Bestyrelse:

Troels Aage Holst
Formand

Hans Smith Andersen

Malthe Christoffer Holst

Jesper Andersen

Sidsel Christina Smith Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Ingstrup Mejeri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ingstrup Mejeri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

Hjørring, den 25. juni 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er mejeridrift og produktion og salg af fødevarer og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsaktiviteter har fastholdt niveauet fra sidste år.

Selskabet har i 2019 investeret i øget salgsorganisation og markedsføring, mod en forventning om en øget omsætning. Denne vækst er ikke realiseret som forventet. Ressourcer er tilpasset som følge heraf. Disse omkostninger er alle afholdt over driftsresultatet i regnskabsåret, og vil derfor ikke påvirke driftsresultatet for 2020.

Ledelsen valgte i 2018 at opskrive selskabets anlæg, i form af bygninger, installationer og driftsmidler - efter et 10 årigt ejerskab - hvor selskabet har haft en kort afskrivningshorisont samt et markant nyinvesterings- og levetidsforlængelsesprogram. Ledelsen har, i forhold hertil, valgt at opskrive anlægget til en mere realistisk værdi, samt ændre afskrivningshorisonten i forhold hertil. Ledelsen mener fortsat, at dette giver et mere retvisende billede af selskabets balanceforhold.

Selskabet budgetterer med et øget driftsresultat i 2020, i forhold til 2019, som følge af ovennævnte omkostningsbesparelser.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Covi-19 udbruddet efter regnskabsårets afslutning må formodes at kunne få en indvirkning på selskabets økonomiske udvikling i 2020. På nuværende tidspunkt har selskabet været i stand til at efterleve årets budgetter. Der er fra ledelsesmæssig side stort fokus på at overvåge udviklingen og foretage de tiltag, som skønnes rigtige og optimale i forhold til en fortsat sund finansiel udvikling for selskabet.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.117.204	7.943
Personaleomkostninger.....	1	-5.133.625	-4.152
Af- og nedskrivninger.....		-1.268.914	-1.248
DRIFTSRESULTAT		714.665	2.543
Finansielle indtægter.....		1.529	1
Finansielle omkostninger.....	2	-155.543	-466
RESULTAT FØR SKAT		560.651	2.078
Skat af årets resultat.....	3	5.909	-400
ÅRETS RESULTAT		566.560	1.678
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		566.560	1.678
I ALT		566.560	1.678

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	67
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	0	67
Grunde og bygninger.....		9.911.888	10.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		15.570.735	16.109
Materielle anlægsaktiver.....	5	25.482.623	26.109
ANLÆGSAKTIVER.....		25.482.623	26.176
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.111.604	993
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.303.609	10.167
Varebeholdninger.....		10.415.213	11.160
Tilgodehavender fra salg.....		2.849.024	2.245
Andre tilgodehavender.....		42.744	42
Periodeafgrænsningsposter.....		39.241	47
Tilgodehavender.....		2.931.009	2.334
Likvider.....		9.500	58
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.355.722	13.552
AKTIVER.....		38.838.345	39.728

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Aktiekapital.....		1.002.000	1.002
Reserve for opskrivninger.....		14.897.293	15.600
Overført overskud.....		9.421.058	8.151
EGENKAPITAL.....	6	25.320.351	24.753
Hensættelse til udskudt skat.....		4.378.000	4.537
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.378.000	4.537
Kreditinstitutter.....		66.450	254
Anden gæld.....		161.637	0
Ansvarlig lånekapital.....		2.109.154	2.848
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.337.241	3.102
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	1.636.321	1.933
Gæld til pengeinstitutter.....		2.262.220	1.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.561.995	1.635
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		661	419
Selskabsskat.....		199.937	550
Anden gæld.....		1.141.619	824
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.802.753	7.336
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		9.139.994	10.438
PASSIVER.....		38.838.345	39.728
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2018: 8)			
Løn og gager.....	4.612.123	3.691	
Pensioner.....	350.657	294	
Andre omkostninger til social sikring.....	87.084	68	
Andre personaleomkostninger.....	83.761	99	
	5.133.625	4.152	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	82.883	373	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	72.660	93	
	155.543	466	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	153.091	453	
Regulering af udskudt skat.....	-159.000	-53	
	-5.909	400	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		199.208	
Afgang.....		-199.208	
Kostpris 31. december 2019.....		0	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		132.806	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-199.208	
Årets afskrivninger		66.402	
Afskrivninger 31. december 2019.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		0	

NOTER

						Note	
Materielle anlægsaktiver						5	
				Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019.....				5.089.599	16.432.039		
Tilgang.....				235.188	340.123		
Kostpris 31. december 2019.....				5.324.787	16.772.162		
Opskrivninger 1. januar 2019.....				7.770.000	12.230.000		
Opskrivninger 31. december 2019.....				7.770.000	12.230.000		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....				2.859.663	12.552.151		
Årets afskrivninger				323.236	879.276		
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....				3.182.899	13.431.427		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				9.911.888	15.570.735		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1				2.390.527	3.993.002		
Egenkapital						6	
				Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.002.000	15.600.000		8.151.791		24.753.791	
Overførsel til/fra andre poster.....				-702.707	702.707		
Forslag til resultatdisponering.....					566.560	566.560	
Egenkapital 31. december 2019.....	1.002.000	14.897.293		9.421.058		25.320.351	
Langfristede gældsforpligtelser						7	
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo		
Kreditinstitutter.....	252.771	186.321	0	437.688	183.198		
Anden gæld.....	161.637	0	0	0	0		
Ansvarlig lånekapital.....	3.559.154	1.450.000	0	4.597.841	1.750.000		
	3.973.562	1.636.321	0	5.035.529	1.933.198		
Eventualposter mv.						8	
Hæftelse i sambeskatningen							
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.							
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HSA Management ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.							

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 253 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 9.912 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.262 tkr., er deponeret ejerpantebrev på i alt 9.500 tkr, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 9.912 tkr.

I øvrigt har virksomheden stillet virksomhedspant (skadesløsbrev) på nom. 3.000 tkr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.262 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, biler og goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 15.571 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ingstrup Mejeri A/S for 2019 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over den resterende rettighedsperiode, som udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Fast ejendom samt større produktionsanlæg og maskiner måles ved første indregning til kostpris, der omfatter aktivets købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Fast ejendom samt større produktionsanlæg og maskiner måles efterfølgende til opskrevet værdi svarende til aktivets handelsværdi. Ændringer i opskrevet værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Den opskrevne værdi, for fast ejendom, fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller vurdering ved optagelse af ekstern finansiering. Den opskrevne værdi for større produktionsanlæg fastlægges ved anvendelse af informationer herom fra eksterne parter.

Afskrivningsgrundlaget er dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10-15 år	0-20 %

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 resultatopførelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver der måles til kostpris med fradrag af afskrivninger 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 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 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

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

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

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.