



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

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

SGS-DOORS A/S
THRIGESVEJ 8-16, 7430 IKAST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023
17. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 28. juni 2024

Leif Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SGS-DOORS A/S Thrigesvej 8-16 7430 Ikast
	CVR-nr.: 30 60 88 28 Stiftet: 18. maj 2007 Kommune: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lisbeth Hindborg Pedersen, formand Steffen Hindborg Pedersen Leif Pedersen
Direktion	Leif Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SGS-DOORS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 28. juni 2024

Direktion:

Leif Pedersen

Bestyrelse:

Lisbeth Hindborg Pedersen
Formand

Steffen Hindborg Pedersen

Leif Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SGS-DOORS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SGS-DOORS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Herning, den 28. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Brændgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30207

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	13.181	20.662	28.988	20.505	12.804
Resultat af primær drift.....	10.713	18.096	27.048	18.639	10.986
Finansielle poster, netto.....	-227	140	6	-136	-182
Årets resultat før skat.....	10.486	18.236	27.054	18.503	10.804
Årets resultat.....	8.080	14.310	21.161	14.428	8.420
Balance					
Balancesum.....	69.901	69.476	74.848	62.902	51.426
Egenkapital.....	56.873	56.793	51.464	37.266	28.783
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	9.999	25.968	6.280	15.194	13.031
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-25	-2.025	-1.739	-6.087	-4.388
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.	-8.000	-10.332	-9.745	-6.895	-5.898
Pengestrømme i alt.....	1.974	13.611	-5.204	2.212	2.745
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-51	-2.559	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	81,4	81,7	68,8	59,2	56,0
Egenkapitalforrentning.....	14,2	26,4	47,7	43,7	58,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktion af låger til køkkenproducenterne og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af stigning i råvarer- og energipriser, hvilket har medført et fald i resultatet før skat til ialt TDKK 10.707 i selskabet mod TDKK 18.236 i 2022.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse en indtjening på niveau med 2022. Det opnåede resultat har ikke levet op til denne forventning, hvilket primært kan henføres til den generelle markedsudvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Forretningsmæssige risici:

Der er ikke knyttet særlige risici til de enkelte markeder eller forretningsmodellen udover de almindelige markedsmæssige forhold, herunder recession i markedet.

Valutarisici:

Selskabet påvirkes alene af kurs- og renteutviklingen på enkelte valutaer, idet valutadispositionerne er begrænset. Dog handles der i Euro, hvilket selskabets ledelse dog ikke anser for at medføre væsentlige risici. Der indgår ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici:

Selskabet har ingen netto rentebærende nettogæld, hvorfor der ikke vurderes at være risici knyttet hertil.

Kreditrisici:

Selskabets primære kreditrisiko knytter sig til tilgodehavender fra salg, som er fordelt på et større antal kunder. Der er ingen særlig risici herpå.

Miljøforhold

Selskabet driver alle produktionsområder på en miljømæssig ansvarlig måde og arbejder bevidst for løbende at minimere den samlede miljøbelastning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye og tilpassede produkter i samarbejde med kunderne samt interne produktionsoptimeringer. Dette planlægges gennemført på samme niveau i det kommende regnskabsår.

Forventninger til fremtiden

De generelle markedsforhold forventes uændrede i 2024, hvorfor ledelsen forventer samme aktivitetsniveau og resultat for det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	13.180.780	20.662.252
Distributionsomkostninger.....		-1.358.221	-1.353.703
Administrationsomkostninger.....	1	-1.109.968	-1.212.359
DRIFTSRESULTAT		10.712.591	18.096.190
Finansielle indtægter.....	2	628.115	834.211
Finansielle omkostninger.....		-854.877	-693.964
RESULTAT FØR SKAT		10.485.829	18.236.437
Skat af årets resultat.....	3	-2.405.779	-3.926.292
ÅRETS RESULTAT	4	8.080.050	14.310.145

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		14.615.587	14.948.060
Produktionsanlæg og maskiner.....		9.280.942	12.208.550
Materielle anlægsaktiver.....	5	23.896.529	27.156.610
ANLÆGSAKTIVER.....		23.896.529	27.156.610
Råvarer og hjælpematerialer.....		12.895.852	15.918.277
Varer under fremstilling.....		1.977.257	1.947.767
Varebeholdninger.....		14.873.109	17.866.044
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.788.974	3.577.623
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.817.146	4.669.546
Andre tilgodehavender.....		619.445	264.172
Periodeafgrænsningsposter.....	6	0	10.054
Tilgodehavender.....		13.225.565	8.521.395
Likvide beholdninger.....		17.905.617	15.931.470
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.004.291	42.318.909
AKTIVER.....		69.900.820	69.475.519

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	7	555.556	555.556
Overført resultat.....		30.317.608	48.237.558
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		26.000.000	8.000.000
EGENKAPITAL.....		56.873.164	56.793.114
Hensættelser til udskudt skat.....	8	1.912.117	1.953.313
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.912.117	1.953.313
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.441.629	2.629.788
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		174.042	50.950
Selskabsskat.....		2.446.975	0
Anden gæld.....		6.052.893	8.048.354
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.115.539	10.729.092
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.115.539	10.729.092
PASSIVER.....		69.900.820	69.475.519
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Koncernregnskab	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	555.556	48.237.558	8.000.000	56.793.114
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		-17.919.950	26.000.000	8.080.050
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-8.000.000	-8.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	555.556	30.317.608	26.000.000	56.873.164

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	8.080.050	14.310.145
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.311.152	3.599.769
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-26.000	-110.464
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.405.779	3.926.292
Betalt selskabsskat.....	0	-4.032.272
Ændring i varebeholdninger.....	2.992.935	-2.467.726
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-4.704.170	19.987.097
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.060.528	-9.244.977
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	9.999.218	25.967.864
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-51.071	-2.558.915
Salg af materielle anlægsaktiver.....	26.000	353.500
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	180.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-25.071	-2.025.415
Afdrag på lån.....	0	-1.331.910
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-8.000.000	-9.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-8.000.000	-10.331.910
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.974.147	13.610.539
Likvider 1. januar.....	15.931.470	2.320.931
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	17.905.617	15.931.470
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	17.905.617	15.931.470
LIKVIDER.....	17.905.617	15.931.470

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	67	79	
Løn og gager.....	22.797.207	27.321.020	
Pensioner.....	6.403.654	11.204.584	
Andre omkostninger til social sikring.....	623.834	743.338	
	29.824.695	39.268.942	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	141.423	159.224	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	486.692	674.987	
	628.115	834.211	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.446.975	4.032.272	
Regulering af udskudt skat.....	-41.196	-100.604	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	0	-5.376	
	2.405.779	3.926.292	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	26.000.000	8.000.000	
Overført resultat.....	-17.919.950	6.310.145	
	8.080.050	14.310.145	
Materielle anlægsaktiver			5
kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2023.....	19.223.659	33.106.399	
Tilgang.....	0	51.071	
Afgang.....	0	-48.800	
Kostpris 31. december 2023.....	19.223.659	33.108.670	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	4.275.599	20.897.849	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-48.800	
Årets afskrivninger.....	332.473	2.978.679	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	4.608.072	23.827.728	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	14.615.587	9.280.942	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			6
Forsikringer.....	0	10.054	
	0	10.054	
Aktiekapital			7
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....	500.000	500.000	
B-aktier, 55.556 stk. a nom. 1 kr.....	55.556	55.556	
	555.556	555.556	
Hensættelser til udskudt skat			8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
Udskudt skat 1. januar.....	1.953.313	2.059.293	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-41.196	-100.604	
Årets udskudte skat i egenkapitalen.....	0	-5.376	
Udskudt skat 31. december.....	1.912.117	1.953.313	
Eventualposter mv.			9
Eventualforpligtelser			
Huslejeforpligtelser udgør DKK 180.000.			
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 SLS HOLDING, SUNDS ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			10
Til sikkerhed for bankgæld på 0 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:			
Produktionsanlæg og maskiner.....		9.280.942	
Varebeholdninger.....		14.873.109	
Tilgodehavender.....		13.225.565	

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Leif Pedersen, Nørremarkvej 19, 7451 Sunds. (Flertallet af stemmerettigheder).

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

12

Selskabet indgår i koncernregnskabet for SLS Holding, Sunds A/S moderselskabet, Nørremarkvej 19, 31 25 98 27 .

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SGS-DOORS A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og udstillingsomkostninger. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0-15%
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-7 år	0-20%

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte 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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.