

Sjællands Erhvervsbeklædning A/S

Industrivej 72, 4683 Rønnede
CVR-nr. 31 61 10 59

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.10.20

Bent Ellegård Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

Selskabet

Sjællands Erhvervsbeklædning A/S
Industrivej 72
4683 Rønnede
Telefon: 60 54 11 63
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 31 61 10 59
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Martin Mayland Olsen
Allan Mayland Olsen

Bestyrelse

Formand Bent Ellegård Pedersen
Kennet Mayland
Allan Mayland Olsen
Martin Mayland Olsen
Michael Thimgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for Sjællands Erhvervsbeklædning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønnede, den 6. oktober 2020

Direktionen

Martin Mayland Olsen

Allan Mayland Olsen

Bestyrelsen

Bent Ellegård Pedersen
Formand

Kennet Mayland

Allan Mayland Olsen

Martin Mayland Olsen

Michael Thimgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sjællands Erhvervsbeklædning A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sjællands Erhvervsbeklædning A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, 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.

Næstved, den 6. oktober 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Hartmann Olesen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31427

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at sælge arbejds- og profilkbklædning samt merchandise/reklameartikler med logo til erhvervslivet, primært på hele Sjælland og i hovedstadsområdet. Selskabet trykker og broderer på alle artikler til selskabets kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 2.721.243 mod DKK 3.847.832 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.447.059.

Forventet udvikling

I 2019/20 vil der i lighed med tidligere år blive fokuseret på øget salg og udvidelse af kundeporteføljen inden for arbejds- og profilkbklædning samt merchandise og reklameartikler.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	17.222.490	16.544.320
2	Personaleomkostninger	-13.141.139	-11.049.975
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.081.351	5.494.345
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-494.243	-483.043
	Andre driftsomkostninger	-53.742	-25.417
	Resultat før finansielle poster	3.533.366	4.985.885
	Finansielle indtægter	102.840	26.957
	Finansielle omkostninger	-122.130	-66.399
	Resultat før skat	3.514.076	4.946.443
	Skat af årets resultat	-792.833	-1.098.611
	Årets resultat	2.721.243	3.847.832
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	1.200.000
	Overført resultat	2.221.243	2.647.832
	I alt	2.721.243	3.847.832

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	124.166	156.666
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	124.166	156.666
	Indretning af lejede lokaler	617.639	657.424
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	615.872	1.172.281
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.233.511	1.829.705
	Anlægsaktiver i alt	1.357.677	1.986.371
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.418.885	11.498.886
	Varebeholdninger i alt	13.418.885	11.498.886
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.908.820	7.633.498
	Udskudt skatteaktiv	27.971	0
	Andre tilgodehavender	3.143.428	3.303.535
	Periodeafgrænsningsposter	188.154	239.006
	Tilgodehavender i alt	10.268.373	11.176.039
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	50.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	50.000
	Likvide beholdninger	1.693.274	139.542
	Omsætningsaktiver i alt	25.380.532	22.864.467
	Aktiver i alt	26.738.209	24.850.838

PASSIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	13.447.059	11.225.816
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	1.200.000
	Egenkapital i alt	14.447.059	12.925.816
	Hensættelser til udskudt skat	0	33.478
	Hensatte forpligtelser i alt	0	33.478
3	Selskabsskat	844.282	920.504
3	Anden gæld	769.660	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.613.942	920.504
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	581.524
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.932.174	7.175.207
	Selskabsskat	720.504	443.910
	Anden gæld	3.024.530	2.770.399
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.677.208	10.971.040
	Gældsforpligtelser i alt	12.291.150	11.891.544
	Passiver i alt	26.738.209	24.850.838

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	500.000	8.577.984	500.000	9.577.984
Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.647.832	1.200.000	3.847.832
Saldo pr. 30.06.19	500.000	11.225.816	1.200.000	12.925.816
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	500.000	11.225.816	1.200.000	12.925.816
Betalt udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.221.243	500.000	2.721.243
Saldo pr. 30.06.20	500.000	13.447.059	500.000	14.447.059

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-53.742	-25.417
Lønkomensation, COVID-19	Andre driftsindtægter	614.878	0
I alt		561.136	-25.417

2. Personaleomkostninger

Lønninger	11.457.383	9.673.343
Pensioner	1.219.453	979.798
Andre omkostninger til social sikring	274.857	230.599
Andre personaleomkostninger	189.446	166.235
I alt	13.141.139	11.049.975
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	32	26

3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Selskabsskat	0	844.282	920.504
Anden gæld	742.923	769.660	0
I alt	742.923	1.613.942	920.504

4. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Mayland ApS' engagement med Nykredit. Mayland ApS har pr. statusdagen trukket t.DKK 3.336 på kreditfaciliteterne omfattet af kautionen.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på 3-12 måneder. Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. statusdagen t.DKK 842.

Selskabet har indgået lejekontrakt på kopimaskine med opsigelsesvarsel på 20 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør pr. statusdagen t.DKK 32.

Selskabet har indgået leasingkontrakt vedrørende varebil med en restløbetid på 17 måneder, svarende til en forpligtelse på t.DKK 79. Selskabet forpligter sig til, at anvise en køber ved udløbet af kontrakten til en salgspris t.DKK 87.

Selskabet har indgået leasingkontrakt vedrørende varebil med en restløbetid på 35 måneder, svarende til en forpligtelse på t.DKK 164. Selskabet forpligter sig til, at anvise en køber ved udløbet af kontrakten til en salgspris t.DKK 76.

Selskabet har indgået leasingkontrakt vedrørende varebil med en restløbetid på 42 måneder, svarende til en forpligtelse på t.DKK 107. Selskabet forpligter sig til, at anvise en køber ved udløbet af kontrakten til en salgspris t.DKK 25.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Dress Partner AMBA er der givet virksomhedspant t.DKK 750 omfattende: Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 13.419.

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank er der givet virksomhedspant t.DKK 3.000 omfattende: Driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpesoffer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 21.478.

Via selskabets pengeinstitut er der stillet garanti t.DKK 250 overfor leverandører.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.