


KISO A/S


Falkevej 9, 4600 Køge

CVR-nr. 33 46 57 18

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024

Peder Skjoldbro
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KISO 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 og resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Køge, den 26. juni 2024

Direktion

Peder Skjoldbro

Bestyrelse

Allan Dam Nielsen
formand

Nina Bolt Skjoldbro

Peder Skjoldbro

Philip Bolt Skjoldbro

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KISO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KISO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 26. juni 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne33281

Selskabsoplysninger

Selskabet	KISO A/S Falkevej 9 4600 Køge CVR-nr.: 33 46 57 18 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 1. november 1971 Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Allan Dam Nielsen, formand Nina Bolt Skjoldbro Peder Skjoldbro Philip Bolt Skjoldbro
Direktion	Peder Skjoldbro
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel, fabrikation og agenturvirksomhed samt at oprette og deltage i tilsvarende virksomheder efter bestyrelsens skøn. Vi specialiserer os i produktion af ekstruderet butyl tape og cellulære EPDM-profiler, primært til vinduesindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 10.331, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 10.354.873.

Aktiviteten i 2023 var i nogen grad fortsat påvirket af COVID-19-pandemien og de efterfølgende globale forsyningsproblemer ligesom krigen i Ukraine har bidraget til fortsat høje råvarepriser og rentestigning har påvirket visse markeder negativt - eksempelvis bygge & anlægssektoren, hvor selskabets produkter anvendes bredt.

Den grønne omstilling med fokus på vindenergi og andre vedvarende energikilder - samt et fortsat øget fokus på forsyningsikkerhed og near-shoring i Europa, ses dog også at give muligheder og en vis dynamik i markedet, men det opvejer endnu ikke en trægere efterspørgsel fra industri og bygge/anlæg, og som følge heraf gennemførtes der en tilpasning af medarbejderstaben.

I starten af året havde selskabet en mindre brand i den ene produktionshal, men der skete kun materiel skade, men det påvirkede dog stadig salg og produktion i starten af året.

Virksomhedens likviditet blev markant forbedret i sommeren 2023, da et udestående lån fra et associeret ejendomsselskab blev tilbagebetalt.

ESG

Selskabet lægger vægt på at bidrage til den grønne omstilling og har gjort det i en længere årrække. Ved årets udgang overgik virksomheden fra gasopvarmning til opvarmning via varmepumpe, hvilket forventes at give både en kraftig reduktion af virksomhedens CO₂-udledning samt betydelige økonomiske besparelser.

Siden 2018 er virksomheds samlet CO₂ udledning (el og naturgas) nedbragt med +36%.

Som en del af vor ansvarstagen og understøttelse af KISO's bæredygtighedsmål fortsatte vi også projektet med genbrug af Carbon Black fra bildæk, et projekt økonomisk støttet af erhvervsstyrelsen med andre deltagere som Nokian Tires og Teknologisk Institut.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er virksomhedens associerede ejendomsselskab blevet afhændet. Denne disposition har yderligere styrket virksomhedens likviditet og fjernet økonomiske forpligtelser over for banken.

Der er herudover efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Vi ser frem til at fortsætte vores udvikling og tilpasning i det kommende år med fokus på økonomisk stabilitet og bæredygtige initiativer. KISO ser store muligheder i den grønne omstilling samt forsyningssikkerhed, ligesom selskabets fokus på ansvarlighed samt reduktion af aftryk ses at give interesse hos både kunder og mulige kunder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		14.869.536	15.465.607
Personaleomkostninger	1	-13.736.067	-16.440.624
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.133.469	-975.017
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-757.360	-612.138
Andre driftsomkostninger		-70.867	0
Resultat før finansielle poster		305.242	-1.587.155
Finansielle indtægter	2	235.603	247.563
Finansielle omkostninger	3	-397.857	-300.658
Resultat før skat		142.988	-1.640.250
Skat af årets resultat	4	-132.657	358.969
Årets resultat		10.331	-1.281.281
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.331	-1.281.281
		10.331	-1.281.281

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	5	1.991.351	1.987.604
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.734.931	1.106.549
Indretning af lejede lokaler	5	544.909	404.527
Materielle anlægsaktiver		4.271.191	3.498.680
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		2.860.000	2.860.000
Finansielle anlægsaktiver		2.860.000	2.860.000
Anlægsaktiver i alt		7.131.191	6.358.680
Råvarer og hjælpematerialer		4.907.079	3.908.774
Varer under fremstilling		806.805	1.949.221
Færdigvarer og handelsvarer		361.093	321.204
Varebeholdninger		6.074.977	6.179.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.727.881	2.163.887
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.553.891	5.940.982
Andre tilgodehavender		441.059	65.685
Udskudt skatteaktiv		14.718	147.375
Periodeafgrænsningsposter		226.711	97.959
Tilgodehavender		6.964.260	8.415.888
Likvide beholdninger		1.584.901	522.459
Omsætningsaktiver i alt		14.624.138	15.117.546
Aktiver i alt		21.755.329	21.476.226

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		9.354.873	9.344.542
Egenkapital		10.354.873	10.344.542
Andre kreditinstitutter		1.589.444	1.846.886
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.589.444	1.846.886
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	345.200	345.200
Banker		1.876.973	3.260.249
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.030.072	891.773
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.403.539	4.200.988
Anden gæld		1.155.228	586.588
Kortfristede gældsforpligtelser		9.811.012	9.284.798
Gældsforpligtelser i alt		11.400.456	11.131.684
Passiver i alt		21.755.329	21.476.226
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	9.344.542	10.344.542
Årets resultat	0	10.331	10.331
Egenkapital 31. december	1.000.000	9.354.873	10.354.873

Noter

	2023 DKK	2022 DKK
1 Personalemkostninger		
Lønninger	12.362.813	14.890.900
Pensioner	1.062.280	1.202.843
Andre omkostninger til social sikring	310.974	346.881
	13.736.067	16.440.624
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	29	38
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	235.603	247.333
Andre finansielle indtægter	0	230
	235.603	247.563
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	131.450	121.961
Andre finansielle omkostninger	266.407	178.697
	397.857	300.658
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	132.657	-358.969
	132.657	-358.969

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	32.447.151	2.447.553	719.671
Tilgang i årets løb	493.116	812.517	224.238
Afgang i årets løb	0	-150.000	0
Kostpris 31. december	<u>32.940.267</u>	<u>3.110.070</u>	<u>943.909</u>
Opskrivninger 1. januar	1.592.500	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>1.592.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	32.052.047	1.341.004	315.144
Årets afskrivninger	489.369	164.135	83.856
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-130.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>32.541.416</u>	<u>1.375.139</u>	<u>399.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.991.351</u>	<u>1.734.931</u>	<u>544.909</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre kreditinstitutter	2.192.086	1.934.644	345.200	208.644
	<u>2.192.086</u>	<u>1.934.644</u>	<u>345.200</u>	<u>208.644</u>

Noter

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Skjoldbro Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på t.kr. 1.731 pr. 31. december 2023.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for kreditinstitutter er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 3.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 13.074 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KISO A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.