



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

BY MOGENSEN A/S
NØRREMARKEN 13-15, 6823 ANSAGER

ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. oktober 2018

Ole Flensted

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	By Mogensen A/S Nørremarken 13-15 6823 Ansager Telefon: +45 70 20 39 33 Telefax: +45 87 11 92 33 E-mail: aha@mogensen.dk CVR-nr.: 33 59 53 87 Stiftet: 11. april 2011 Hjemsted: Varde Kommune Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Ole Flensted, formand Peder Andreas Haahr Jan Ehlers Lønstrup
Direktion	Peder Andreas Haahr
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Den jyske Sparekasse Torvegade 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for By Mogens 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlund, den 27. september 2018

Direktion:

Peder Andreas Haahr

Bestyrelse:

Ole Flensted
Formand

Peder Andreas Haahr

Jan Ehlers Lønstrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i By Mogensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for By Mogensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Ølgod, den 27. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

Ole Christiansen
Registreret revisor
MNE-nr. mne272

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fabrikation og salg af skydedøre til garderobeløsninger, samt inventar.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 804.982 kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 4.579.746 kr. og en egenkapital på -2.461.234 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabets tilknyttede virksomhed budgetterer med driftsoverskud for 2018/19, og har i de to første måneder realiseret et overskud, der er bedre end budgetteret. Det forventes, jf. omtalen i noten "Forhold vedrørende going concern", at både den tilknyttede virksomheds og selskabets egne kreditfaciliteter er tilsktrækkelige og kan opretholdes.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.485.047	5.887
Personaleomkostninger.....	1	-4.664.211	-4.599
Af- og nedskrivninger.....		-372.353	-529
DRIFTSRESULTAT		1.448.483	759
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	-822
Andre finansielle indtægter.....		10.245	68
Andre finansielle omkostninger.....		-400.698	-831
RESULTAT FØR SKAT		1.058.030	-826
Skat af årets resultat.....	2	-253.048	-103
ÅRETS RESULTAT		804.982	-929
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		804.982	-929
I ALT		804.982	-929

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		538.022	251
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		373.084	565
Materielle anlægsaktiver.....	3	911.106	816
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	1
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		3.500	4
Finansielle anlægsaktiver.....	4	3.500	5
ANLÆGSAKTIVER.....		914.606	821
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.773.179	1.615
Varebeholdninger.....		1.773.179	1.615
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.548.588	2.353
Andre tilgodehavender.....		24.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....		88.580	49
Tilgodehavender.....		1.661.168	2.402
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	0
Værdipapirer.....		0	0
Likvide beholdninger.....		230.793	400
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.665.140	4.417
AKTIVER.....		4.579.746	5.238

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Aktiekapital.....		750.000	750
Overført overskud.....		-3.211.234	-4.016
EGENKAPITAL.....	5	-2.461.234	-3.266
Hensættelse til udskudt skat.....		10.000	25
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		1.141.695	460
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.151.695	485
Gæld til realkreditinstitutter.....		156.214	230
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		314.757	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	470.971	230
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	138.000	88
Gæld til pengeinstitutter.....		3.051.425	4.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		273.801	670
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		385.357	1.643
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		360.602	93
Anden gæld.....		1.209.129	1.166
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.418.314	7.789
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.889.285	8.019
PASSIVER.....		4.579.746	5.238
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Forhold vedrørende going concern	9		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2016/17: 10)			
Løn og gager.....	4.531.302	4.476	
Pensioner.....	123.231	116	
Andre personaleomkostninger.....	9.678	7	
	4.664.211	4.599	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	268.048	93	
Regulering af udskudt skat.....	-15.000	10	
	253.048	103	
Materielle anlægsaktiver			3
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2017.....	1.348.112	897.000	
Tilgang.....	450.000	165.000	
Afgang.....	0	-325.000	
Kostpris 30. juni 2018.....	1.798.112	737.000	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	1.096.687	332.583	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-176.042	
Årets afskrivninger	163.403	207.375	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	1.260.090	363.916	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	538.022	373.084	
Finansielle leasingaktiver.....	385.714		
Finansielle anlægsaktiver			4
	Tilgodehavender i Lejedepositum og tilknyttede virksomheder	andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2017.....	612.362	3.500	
Afgang.....	-612.362	0	
Kostpris 30. juni 2018.....	0	3.500	
Opskrivninger 1. juli 2017.....	-612.362	0	
Årets opskrivninger	612.362	0	
Opskrivninger 30. juni 2018.....	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	0	3.500	

NOTER

					Note
Egenkapital					5
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2017.....		750.000	-4.016.216	-3.266.216	
Forslag til årets resultatdisponering.....			804.982	804.982	
Egenkapital 30. juni 2018.....		750.000	-3.211.234	-2.461.234	
 Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	318.512	244.214	88.000	0	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	0	364.757	50.000	120.000	
	318.512	608.971	138.000	120.000	
 Eventualposter mv.					7
Eventualforpligtelser					
Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter og selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.					
Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver.					
Selskabet har indgået en huslejekontrakt hvor den årlige husleje er 230 tkr., Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver. Herudover er der indgået aftale om leje af lokaler, hvor den årlige husleje er ca. 240 tkr., der er ikke indgået aftale omkring opsigelse.					
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 SKOVLUND HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har, ved skadesløsbrev på i alt 5.000 tkr., givet virksomhedspant i andre anlæg og driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg m.v. som sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der pr. 30. juni 2018 udgør 3.051 tkr.

Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender, varelager og immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Bogførte værdier pr. 30. juni 2018:

Varelager	1.773 tkr.
Debitorer	1.549 tkr.
Anlægsaktiver	525 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 244 tkr., er der taget ejendomsforbehold i personbil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 226 tkr.

Selskabet har via kreditinstitut stillet garantier for i alt 250 tkr. samt betalingsgaranti (valuta) på 37 tkr. (5.000 EUR) for gæld til leverandører.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut i Multi-Living af 2014 ApS, der pr. 30. juni 2018 udgør 4.052 tkr., har selskabet stillet sikkerhed i kapitalandele i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 0 tkr. samt afgivet selvskyldnerkaution.

Forhold vedrørende going concern

9

Selskabets tilknyttede virksomhed budgetterer med driftsoverskud for 2018/19, og har i de første to måneder realiseret et resultat, der er bedre end budgetteret. Det forventes, ud fra budgettet, at den tilknyttede virksomheds kreditfaciliteter er tilstrækkelige og kan opretholdes, idet et af selskabets overliggende moderselskaber har afgivet sikkerhedsstillelse for bankgælden.

Selskabets egen drift er overskudsgivende, og der budgetteres med øget driftsoverskud for 2018/19. Det forventes, ud fra budgettet, at selskabets kreditfaciliteter er tilstrækkelige og kan opretholdes, idet et af selskabets overliggende moderselskaber har afgivet sikkerhedsstillelse for bankgælden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for By Mogensen A/S for 2017/18 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 - 8 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 8 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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. 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 låneoptagelse 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.