



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SERITRONIC A/S
JUELSTRUPPARKEN 8, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. marts 2020

Birgitte Helenius

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Seritronic A/S Juelstrupparken 8 9530 Støvring
	CVR-nr.: 36 92 64 06 Stiftet: 17. juni 2015 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Erik Helenius, formand Lene Langelund Pedersen Birgitte Helenius Hans Henrik Pedersen Jens Søren Jensen
Direktion	Birgitte Helenius Hans Henrik Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jutlander Bank Hobrovej 91 9530 Støvring
Advokat	Hovmøller & Thorup, Advokatfirma Strandvejen 4, 1. sal 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Seritronic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 25. februar 2020

Direktion:

Birgitte Helenius

Hans Henrik Pedersen

Bestyrelse:

Poul Erik Helenius
Formand

Lene Langelund Pedersen

Birgitte Helenius

Hans Henrik Pedersen

Jens Søren Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Seritronic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seritronic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Aalborg, den 25. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Gyde Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26714

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at producere serigrafiske produkter samt anden naturlig hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et resultat på 3.259 tkr. Egenkapitalen udgør 13.900 tkr. pr. 31. december 2019 svarende til en soliditet på 44,0 %.

Ledelsen finder resultatet i 2019 for tilfredsstillende, efter omstændighederne.

Selskabet har i 2019 færdiggjort implementeringen af nyt ERP-system. Implementeringen har været yderst vellykket, og selskabet kan allerede på nuværende se store effektivitetsforbedringer i den løbende økonomi- og produktionsstyring. Den samlede investering i nyt ERP-system beløber sig til størrelsesordenen 2,5 mio. kr.

Investeringen har belastet resultatet i 2019 med direkte omkostninger i størrelsesordenen 0,5 mio. kr., samt aktiveret investering på 2 mio. kr. Hertil kommer ukendte omkostninger i form af belastningen af organisationen i implementeringsfasen.

Selskabet har ikke opnået det forventede salg i 2019, dette skyldes afmatning inden for visse segmenter af elektronikindustrien, og heraf følgende mindre salg til eksisterende kunder. Selskabets tilgang af nye kunder har været som forventet.

Selskabet har produktion hos underleverandører i Asien, denne produktion er påvirket af usikkerheden omkring Covid-19 virus. Selskabet har egenproduktion i Danmark, hvor man er i stand til at øge produktionen, evt. ved indførsel af flerholds skift.

Selskabet forventer at kunne imødekomme alle kunde behov, uanfægtet situationen i Asien.

De forhold som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen, resultatopgørelsen samt af noterne henvises der hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

I starten af regnskabsåret 2020 er omsætningen tilbage på forventet niveau og der forventes en fortsat vækst, med særligt fokus på eksportmarkeder.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		26.936.965	29.264.525
Personaleomkostninger.....	1	-19.769.843	-19.887.189
Af- og nedskrivninger.....		-2.513.258	-1.948.100
DRIFTSRESULTAT		4.653.864	7.429.236
Andre finansielle indtægter.....	2	45.123	11.489
Andre finansielle omkostninger.....		-512.030	-816.358
RESULTAT FØR SKAT.....		4.186.957	6.624.367
Skat af årets resultat.....	3	-928.414	-1.486.929
ÅRETS RESULTAT		3.258.543	5.137.438
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.700.000	0
Overført resultat.....		558.543	5.137.438
I ALT.....		3.258.543	5.137.438

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill.....		1.000.000	1.200.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.000.000	1.200.000
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.542.664	8.478.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.733.258	1.386.458
Materielle anlægsaktiver.....	5	9.275.922	9.865.162
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		375.000	375.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	375.000	375.000
ANLÆGSAKTIVER.....		10.650.922	11.440.162
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.187.176	6.419.443
Varer under fremstilling.....		1.577.563	1.322.642
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.248.563	1.699.160
Varebeholdninger.....		10.013.302	9.441.245
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.587.372	10.739.848
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.208.804	2.018.879
Andre tilgodehavender.....		37.451	120.089
Periodeafgrænsningsposter.....		98.871	151.512
Tilgodehavender.....		9.932.498	13.030.328
Likvide beholdninger.....		996.767	581.657
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.942.567	23.053.230
AKTIVER.....		31.593.489	34.493.392

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		10.700.394	10.141.851
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.700.000	0
EGENKAPITAL.....	7	13.900.394	10.641.851
Hensættelse til udskudt skat.....		637.521	783.255
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		637.521	783.255
Gæld til pengeinstitutter.....		1.430.920	2.110.431
Feriepengeindefrysning.....		330.123	0
Leasingforpligtelser.....		4.974.714	4.754.102
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	6.735.757	6.864.533
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	1.494.716	2.033.287
Gæld til pengeinstitutter.....		1.365.238	5.405.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.529.204	3.707.384
Selskabsskat.....		1.074.148	1.363.608
Anden gæld.....		2.856.511	3.694.283
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.319.817	16.203.753
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		17.055.574	23.068.286
PASSIVER.....		31.593.489	34.493.392
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 60 (2018: 62)			
Løn og gager.....	15.508.082	15.476.597	
Pensioner.....	2.912.415	2.937.196	
Andre omkostninger til social sikring.....	791.113	828.723	
Andre personaleomkostninger.....	558.233	644.673	
	19.769.843	19.887.189	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	41.858	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.265	11.489	
	45.123	11.489	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.074.148	1.363.608	
Regulering af udskudt skat.....	-145.734	123.321	
	928.414	1.486.929	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2019.....		2.000.000	
Kostpris 31. december 2019.....		2.000.000	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		800.000	
Årets afskrivninger.....		200.000	
Afskrivninger 31. december 2019.....		1.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		1.000.000	

NOTER

						Note	
Materielle anlægsaktiver							5
		Produktions-	Andre anlæg,				
		anlæg og	driftsmateriel og				
		maskiner	inventar				
Kostpris 1. januar 2019.....	12.505.571		2.551.855				
Tilgang.....	923.972		1.475.586				
Afgang.....	-1.049.750		-1.158.446				
Kostpris 31. december 2019.....	12.379.793		2.868.995				
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	4.026.867		1.165.397				
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-807.500		-725.156				
Årets afskrivninger	1.617.762		695.496				
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	4.837.129		1.135.737				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	7.542.664		1.733.258				
Finansielle leasingaktiver	6.354.206		1.040.686				
Finansielle anlægsaktiver							6
			Lejededpositum og				
			andre				
			tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2019.....			375.000				
Kostpris 31. december 2019.....			375.000				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			375.000				
Egenkapital							7
		Selskabs-	Overført	Foreslået			
		kapital	resultat	udbytte for			
			regnskabsåret	regnskabsåret	I alt		
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	10.141.851	0	10.641.851			
Forslag til resultatdisponering.....		558.543	2.700.000	3.258.543			
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	10.700.394	2.700.000	13.900.394			
Langfristede gældsforpligtelser							8
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet		
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo		
Gæld til pengeinstitutter.....	2.082.349	651.429	0	2.731.668	621.237		
Feriepengeindefrysning.....	330.123	0	0	0	0		
Leasingforpligtelser.....	5.818.001	843.287	762.514	6.166.152	1.412.050		
	8.230.473	1.494.716	762.514	8.897.820	2.033.287		

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser****Huslejeforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med koncernforbundet selskab. Pr. balancedagen udgør forpligtelsen 10,5 mio. kr. i uopsigelighedsperioden, som løber frem til udgangen af 2026.

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 Seritronic Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 18.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill, domænenavne og rettigheder.....	1.000.000
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.....	10.013.302
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.....	7.587.372
Driftsinventar og driftsmateriel.....	1.931.278

Selskabet har endvidere deponeret ejerpantebrev på i alt 1.000 tkr. og 500 tkr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, der giver pant i visse af selskabets materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 150 tkr.

Selskabet har desuden afgivet selvskyldnerkaution for koncernens samlede mellemværende med Jutlander Bank.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Seritronic A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af 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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	5- 10 år	0 - 50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 5 år	0 - 50 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.