

Skalma ApS
Vesterled 19
8832 Skals
CVR-nr. 37444219

**Årsrapport 01.09.2017 -
31.08.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.02.2019

Dirigent

Navn: Bent Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 31.08.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skalma ApS
Vesterled 19
8832 Skals

CVR-nr.: 37444219
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.09.2017 - 31.08.2018

Telefon: 86694200
Telefax: 86694605
Hjemmeside: www.skalma.dk
E-mail: skalma@skalma.dk

Direktion

Bent Jensen, direktør

Advokat

Horstmann advokater

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2017 - 31.08.2018 for Skalma ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.2017 - 31.08.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skals, den 30.01.2019

Direktion

Bent Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Skalma ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skalma ApS for regnskabsåret 01.09.2017 - 31.08.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.08.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.2017 - 31.08.2018 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.

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 virksomheden, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Aarhus, den 30.01.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	8.217	13.486	13.013	11.860	12.143
Driftsresultat	(3.311)	193	(1.888)	(3.023)	(4.387)
Resultat af finansielle poster	(790)	(930)	(691)	(629)	(822)
Årets resultat	(4.100)	(736)	(2.579)	(3.652)	(5.026)
Samlede aktiver	15.200	17.766	18.710	19.634	21.779
Egenkapital	2.917	2.792	3.192	2.789	2.972
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(143,6)	(24,6)	(86,2)	(126,8)	(132,0)
Soliditetsgrad (%)	19,2	15,7	17,1	14,2	13,6
Afkastningsgrad (%)	(21,0)	1,0	(10,0)	(15,0)	(19,0)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operationelle aktiver}}$	Virksomhedens evne til at skabe overskud i forhold til den kapital, der er bundet i aktiverne.

Gennemsnitlige operationelle aktiver er defineret som balancesum fratrukket likvide beholdninger og rentebærende aktiver.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af polstermøbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et underskud på 4.100 t.kr. mod et underskud på 736 t.kr. sidste år.

Resultatet anses af ledelsen for værende utilfredsstillende.

Likviditets- og kapitalberedskab

Selskabet opstartede ultimo regnskabsåret 2016/17 et nyt koncept for produktion og salg af møbler. Dette koncept er færdigudviklet i indeværende regnskabsår og forventes i det kommende regnskabsår 2018/19 at give en positiv drift. Investeringerne i dette koncept er alle udgiftsført i regnskabsåret. Den oprindelige del af Skalma-forretningen er i løbet af regnskabsåret tilpasset fremtiden, og der er rationaliseret i antallet af modeller, der produceres. Samtidig er der rationaliseret i personalet, således at virksomheden er parat til at realisere det lagte budget. Alle omkostninger til såvel afskediget personale som produkter er udgiftsført i regnskabsåret, herunder en tilpasning af lageret til den fremtidige produktion. Endvidere har selskabet efter statusdagen afhændet fabriksbygningen med tilhørende arealer til en pris, der vil medføre, at selskabet kan indtægtsføre en avance samt har likviditet til at gennemføre driften for det kommende regnskabsår. Skalma lejer efter salget en del af produktionsbygningerne, og produktionen fastholdes således i Skals.

Miljømæssige forhold

Selskabet har ikke observeret nævneværdige negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Bortset fra salg af ejendommen er der ikke forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.217.091	13.485.583
Personaleomkostninger	2	(10.885.879)	(12.687.084)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(641.952)</u>	<u>(605.125)</u>
Driftsresultat		(3.310.740)	193.374
Andre finansielle indtægter		1.826	2.844
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(791.542)</u>	<u>(932.518)</u>
Årets resultat		<u>(4.100.456)</u>	<u>(736.300)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.100.456)</u>	<u>(736.300)</u>
		<u>(4.100.456)</u>	<u>(736.300)</u>

Balance pr. 31.08.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		9.479.605	10.121.557
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>9.479.605</u>	<u>10.121.557</u>
Anlægsaktiver		<u>9.479.605</u>	<u>10.121.557</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.275.665	3.504.218
Varer under fremstilling		901.426	684.691
Fremstillede varer og handelsvarer		700.033	1.102.699
Varebeholdninger		<u>3.877.124</u>	<u>5.291.608</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.534.133	1.755.329
Andre tilgodehavender		16.551	14.802
Tilgodehavender		<u>1.550.684</u>	<u>1.770.131</u>
Likvide beholdninger		<u>292.565</u>	<u>582.865</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.720.373</u>	<u>7.644.604</u>
Aktiver		<u>15.199.978</u>	<u>17.766.161</u>

Balance pr. 31.08.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		(82.777)	(208.000)
Egenkapital		<u>2.917.223</u>	<u>2.792.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.071.001	4.895.672
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>4.071.001</u>	<u>4.895.672</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	823.693	821.940
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.187.307	2.552.774
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.265.268	2.202.268
Anden gæld		3.935.486	4.501.507
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.211.754</u>	<u>10.078.489</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.282.755</u>	<u>14.974.161</u>
Passiver		<u>15.199.978</u>	<u>17.766.161</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	(208.000)	2.792.000
Øvrige egenkapitalposter	0	4.225.679	4.225.679
Årets resultat	0	(4.100.456)	(4.100.456)
Egenkapital ultimo	3.000.000	(82.777)	2.917.223

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(3.135.740)	193.374
Af- og nedskrivninger		641.952	605.125
Ændringer i arbejdskapital	7	753.122	313.200
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.740.666)	1.111.699
Modtagne finansielle indtægter		1.826	2.844
Betalte finansielle omkostninger		(791.542)	(932.518)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.530.382)	182.025
Salg af materielle anlægsaktiver		0	57.900
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	57.900
Afdrag på lån mv.		(822.918)	(820.307)
Kontant kapitalforhøjelse		4.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(937.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.240.082	(820.307)
Ændring i likvider		(290.300)	(580.382)
Likvider primo		582.865	1.163.247
Likvider ultimo		292.565	582.865

Noter

1. Going concern

Selskabet har efter statusdagen solgt selskabets driftsbygninger, der vil påvirke resultatet i 2018/19 positivt. Salget vil medføre, at selskabet efter ledelsens opfattelse har likviditet til at gennemføre driften i 2018/19. Der er samtidig igangsat en række initiativer, herunder færdiggørelse af det koncept, der blev opstartet i sidste regnskabsår, som vil bidrage positivt til driften i 2018/19, ligesom de tiltag, der er gennemført i regnskabsåret 2017/18, og hvor omkostningerne er udgiftsført, vil bidrage positivt til resultatet i 2018/19.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	9.219.518	10.755.655
Pensioner	1.199.714	1.330.920
Andre omkostninger til social sikring	466.647	600.509
	10.885.879	12.687.084
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	34

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	641.952	663.025
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(57.900)
	641.952	605.125

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	791.542	932.518
	791.542	932.518

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	27.534.272	10.955.015	20.800
Kostpris ultimo	27.534.272	10.955.015	20.800
Af- og nedskrivninger primo	(17.412.715)	(10.955.015)	(20.800)
Årets afskrivninger	(641.952)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.054.667)	(10.955.015)	(20.800)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.479.605	0	0

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	823.693	821.940	4.071.001	1.546.506
	823.693	821.940	4.071.001	1.546.506

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.239.484	(104.019)
Ændring i tilgodehavender	219.447	(195.075)
Ændring i leverandørgæld mv.	(705.809)	612.294
	753.122	313.200

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	93.244	118.700

Noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Midtjyds Møbelstof A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld og renteswap er deponeret ejerpantebreve for samlet nom. 2.472 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.480 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

I årsregnskabet er nettoomsætningen, produktions- og indirekte produktionsomkostninger sammendraget i henhold til årsregnskabslovens § 32 og § 81. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktions- og indirekte produktionsomkostninger omfatter vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris under 50 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgælden til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.