
LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S

Sdr. Tværkaj 3, 7100 Vejle

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 37 60 52 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
2 /3 2022

Jacob Bogh Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 2. marts 2022

Direktion

Jacob Bogh Nielsen

Bestyrelse

Søren Kavin
formand

Jacob Bogh Nielsen

Christopher Nysted Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med tilgodehavender. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrække-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

lige, 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabslovens § 206 ydet lån til moderselskabet til afvikling af gæld optaget ved erhvervelse af kapitalandele i selskabet, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Trekantområdet, den 2. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet	LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S Sdr. Tværkaj 3 7100 Vejle Telefon: 7582 9277 Telefax: 7582 4744 CVR-nr.: 37 60 52 12 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Vejle
Bestyrelse	Søren Kavin, formand Jacob Bogh Nielsen Christopher Nysted Sørensen
Direktion	Jacob Bogh Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Danmarksgade 19 7000 Fredericia

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er handel med fast brændsel, gasser og stenprodukter samt e-handel med disse produkter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 1.581.100, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 3.202.552.

Der har været en fornuftig udvikling i alle de produkter som virksomheden handler med. Biobrændsel viser dog et fald på grund af leveringsproblemer.

Covid 19 har bevirket en stor nedgang i handel med udlandet. Dette er til dels opvejet af en større E-handel på det danske marked.

Forventninger for det kommende år

Virksomheden har de nødvendige ressourcer, både økonomiske og medarbejdermæssigt, til at kunne fortsætte virksomhedens tilfredsstillende udvikling og implementere nye tiltag. Covid 19 vil nok stadig påvirke salget af gas til Tyskland negativt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til beskrivelse i regnskabets note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		6.506.570	3.592.281
Personaleomkostninger	2	-3.398.144	-3.264.670
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-665.093	-674.773
Resultat før finansielle poster		2.443.333	-347.162
Finansielle indtægter	4	60.113	94.992
Finansielle omkostninger	5	-470.856	-555.214
Resultat før skat		2.032.590	-807.384
Skat af årets resultat	6	-451.490	163.751
Årets resultat		1.581.100	-643.633

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.581.100	-643.633
		1.581.100	-643.633
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb		1.500.000	0

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		2.760.413	3.106.868
Produktionsanlæg og maskiner		384.613	387.843
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.535	14.835
Materielle anlægsaktiver	7	3.156.561	3.509.546
Anlægsaktiver		3.156.561	3.509.546
Varebeholdninger		5.362.821	6.814.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.168.931	4.133.272
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		985.352	144.187
Andre tilgodehavender		336.965	349.244
Udskudt skatteaktiv		659.752	1.111.242
Periodeafgrænsningsposter		400.649	311.642
Tilgodehavender		5.551.649	6.049.587
Likvide beholdninger		34.374	19.149
Omsætningsaktiver		10.948.844	12.882.775
Aktiver		14.105.405	16.392.321

Balance 30. september

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.702.552	1.121.452
Egenkapital		3.202.552	1.621.452
Kreditinstitutter		2.619.609	3.823.995
Anden gæld		752.798	1.224.303
Langfristede gældsforpligtelser	8	3.372.407	5.048.298
Kreditinstitutter		1.974.736	5.483.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.391.842	3.053.779
Anden gæld		2.163.868	1.185.032
Kortfristede gældsforpligtelser		7.530.446	9.722.571
Gældsforpligtelser		10.902.853	14.770.869
Passiver		14.105.405	16.392.321
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	1.121.452	1.621.452
Årets resultat	0	1.581.100	1.581.100
Egenkapital 30. september	500.000	2.702.552	3.202.552

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er påvirket af usikkerhed ved værdiansættelsen af DKK 806.800 indregnet under tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt DKK 161.174 indregnet under periodeafgrænsningsposter. Usikkerheden kan henføres til manglende betaling fra skyldner og afhænger af udfaldet af en retssag i Rusland, som endnu ikke er påbegyndt. Som følge heraf er der usikkerhed omkring måling af det samlede tilgodehavende på DKK 967.974. Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavenderne vil blive indfriet til det indregnede beløb på DKK 967.974.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.993.220	2.916.355
Pensioner	330.243	269.603
Andre omkostninger til social sikring	74.681	78.712
	3.398.144	3.264.670
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	7
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	665.093	674.773
	665.093	674.773
Der specificeres således:		
Bygninger på lejet grund	565.980	540.299
Produktionsanlæg og maskiner	95.813	121.291
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.300	13.183
	665.093	674.773
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	56.165	791
Andre finansielle indtægter	3.948	13.938
Valutakursreguleringer	0	80.263
	60.113	94.992

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20	
	DKK	DKK	
5 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	408.426	555.214	
Valutakurstab	62.430	0	
	470.856	555.214	
6 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Årets udskudte skat	451.490	-170.601	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	6.850	
	451.490	-163.751	
7 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	8.423.630	2.959.138	115.259
Tilgang i årets løb	219.525	92.583	0
Kostpris 30. september	8.643.155	3.051.721	115.259
Ned- og afskrivninger 1. oktober	5.316.762	2.571.295	100.424
Årets afskrivninger	565.980	95.813	3.300
Ned- og afskrivninger 30. september	5.882.742	2.667.108	103.724
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.760.413	384.613	11.535

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	80.389
Mellem 1 og 5 år	2.619.609	3.743.606
Langfristet del	<u>2.619.609</u>	<u>3.823.995</u>
Inden for 1 år	1.284.400	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	690.336	5.483.760
Kortfristet del	<u>1.974.736</u>	<u>5.483.760</u>
	<u>4.594.345</u>	<u>9.307.755</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	752.798	1.224.303
Langfristet del	<u>752.798</u>	<u>1.224.303</u>
Øvrig kortfristet gæld	2.163.868	1.185.032
	<u>2.916.666</u>	<u>2.409.335</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.000, der giver pant i bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.472.109	2.995.751
Virksomhedspant på TDKK 13.000, der giver pant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel mv. og goodwill mv. til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.543.287	10.429.744
Virksomhedspant på TDKK 2.000, der giver pant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel mv. og goodwill mv. til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.543.287	10.429.744
Virksomhedspant på TDKK 1.800, der giver pant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel mv. og goodwill mv. til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.543.287	10.429.744
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	139.000	79.200
Mellem 1 og 5 år	145.600	212.800
	284.600	292.000
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	100.000	100.000
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet kaution for moderselskabets gæld til kreditinstitutter. Moderselskabets gæld til kreditinstitutter udgør pr. 30/9-2021	1.700.000	2.009.757

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået lejeaftale om leje af arealer. De samlede lejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden andrager ca.	277.000	429.000
Selskabet har indgået lejeaftale om leje af materiel. De samlede lejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden andrager ca.	0	207.000

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	5 - 17 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.