



Tlf.: 59 56 35 43  
kalundborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Banegårdspladsen 1, 2.  
DK-4400 Kalundborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DANARCTICA KOMFORT- OG INDUSTRIKØL A/S**  
**ELLEMOSEVEJ 5A, UGERLØSE, 4400 KALUNDBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 18. juli 2022

---

Jannik Dennis Hansen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	danARCTICA Komfort- og Industrikøl A/S Ellemosevej 5A, Ugerløse 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 37 86 60 08 Stiftet: 1. juli 2016 Kommune: Kalundborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jannik Dennis Hansen, formand Jim Frausing Jan Heimann Larsen
<b>Direktion</b>	Jan Heimann Larsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Sjælland-Fyn Vænget 14 4400 Klaundborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for danARCTICA Komfort- og Industrikøl 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 17. juli 2022

Direktion:

---

Jan Heimann Larsen

Bestyrelse:

---

Jannik Dennis Hansen  
Formand

---

Jim Frausing

---

Jan Heimann Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i danARCTICA Komfort- og Industrikøl A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for danARCTICA Komfort- og Industrikøl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

Kalundborg, den 17. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Kia Witthøfft Jensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne46585

Inge Linkamp  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne8729

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at sælge, installere og servicere køleanlæg, og dermed beslægtet virksomhed.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.187.979</b>	<b>8.044.811</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.244.107	-5.687.754
Af- og nedskrivninger.....		-973.356	-1.040.695
Andre driftsomkostninger.....		-87.473	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.883.043</b>	<b>1.316.362</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	24.426	201.468
Andre finansielle omkostninger.....	3	-364.964	-298.878
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.542.505</b>	<b>1.218.952</b>
Skat af årets resultat.....	4	-343.008	-229.658
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.199.497</b>	<b>989.294</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		1.199.497	989.294
<b>I ALT</b> .....		<b>1.199.497</b>	<b>989.294</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		677.557	857.916
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.728.420	2.050.289
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.405.977</b>	<b>2.908.205</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		6.540.961	6.614.154
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>6.540.961</b>	<b>6.614.154</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>8.946.938</b>	<b>9.522.359</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		883.026	820.847
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>883.026</b>	<b>820.847</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.219.876	6.789.338
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.094.508	1.506.804
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.858.922	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	8	0	0
Udskudte skatteaktiver.....		19.082	0
Andre tilgodehavender.....		27.143	253.874
Periodeafgrænsningsposter.....		16.917	169.742
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.236.448</b>	<b>8.719.758</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>35.688</b>	<b>880</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.155.162</b>	<b>9.541.485</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>16.102.100</b>	<b>19.063.844</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		4.262.195	3.062.697
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.762.195</b>	<b>3.562.697</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	161.019
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>161.019</b>
Leasingforpligtelser.....		0	238.083
Anden gæld.....		265.629	262.674
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>265.629</b>	<b>500.757</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		1.376.479	3.482.349
Leasingforpligtelser.....		185.569	254.226
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	0	1.760.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.160.840	4.665.653
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		63.685	0
Selskabsskat.....		523.109	235.554
Anden gæld.....		4.747.094	4.441.039
Periodeafgrænsningsposter.....		17.500	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>11.074.276</b>	<b>14.839.371</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>11.339.905</b>	<b>15.340.128</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>16.102.100</b>	<b>19.063.844</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	3.062.698	3.562.698
Forslag til resultatdisponering.....		1.199.497	1.199.497
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>500.000</b>	<b>4.262.195</b>	<b>4.762.195</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	10	12	
Løn og gager.....	4.466.958	4.835.557	
Pensioner.....	530.988	596.714	
Andre omkostninger til social sikring.....	208.067	235.569	
Andre personaleomkostninger.....	38.094	19.914	
	<b>5.244.107</b>	<b>5.687.754</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	23.869	201.067	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	557	401	
	<b>24.426</b>	<b>201.468</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	364.964	298.878	
	<b>364.964</b>	<b>298.878</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	523.109	235.554	
Regulering af udskudt skat.....	-180.101	-5.896	
	<b>343.008</b>	<b>229.658</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	2.331.052	3.221.773	
Tilgang.....	275.000	362.435	
Afgang.....	-225.888	-417.418	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>2.380.164</b>	<b>3.166.790</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.473.136	1.171.484	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-143.063	-333.936	
Årets afskrivninger.....	372.534	600.822	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>	<b>1.702.607</b>	<b>1.438.370</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>677.557</b>	<b>1.728.420</b>	
Finansielle leasingaktiver.....	191.524		

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....		6.614.154	
Tilgang.....		-73.193	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>6.540.961</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>6.540.961</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
	kr.	kr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>7</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	7.746.453	5.065.654	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-5.651.945	-5.319.400	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>2.094.508</b>	<b>-253.746</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.094.508	1.506.804	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-1.760.550	
	<b>2.094.508</b>	<b>-253.746</b>	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>			<b>8</b>
Tilgodehavende hos direktionen med i alt 8.603 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% p.t. svarende til 9,65%. Der er ikke stillet sikkerhed for udlånet. Lånet er tilbagebetalt i året.			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>9</b>
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
			31/12 2020 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	185.569	185.569	0
Anden gæld.....	265.629	0	223.839
	<b>451.198</b>	<b>185.569</b>	<b>223.839</b>
			<b>754.983</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor danARCTICA Refrigeration A/S i form af tilsagn om tilskud eller gennem tilbagetrædelse over for fordringer hertil.

**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 J. LARSEN HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på tkr. 1.376 er der stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 10.000.

Til sikkerhed for moderselskabet danARCTICA ApS' mellemværende med banken er der stillet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for søsterselskabet danARCTICA Refrigeration A/S' mellemværende med banken er der stillet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for søsterselskabet Heimann Ejendomme ApS' mellemværende med banken er der stillet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for J. Larsen Holding ApS' mellemværende med banken er der stillet selvskyldnerkaution.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for danARCTICA Komfort- og Industrikl A/S for 2021 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og 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.

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.....	3-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %

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

**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter 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**

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

**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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.



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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Gældsforpligtelser**

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.