



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

A. FLENSBORG A/S

MØRUPVEJ 13, MØRUP, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. marts 2023

Jesper Høy

CVR-NR. 39 07 06 18

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A. FLENSBORG A/S Mørupvej 13 Mørup 7400 Herning
	CVR-nr.: 39 07 06 18 Stiftet: 10. juni 1944 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jesper Høy Lars Thorup Aaen Norbert Frimann Veje Ravnsbæk
Direktion	Norbert Frimann Veje Ravnsbæk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Advokat	DAHL Advokatfirma Lundborgvej 18 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for A. FLENSBORG 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. marts 2023

Direktion:

Norbert Frimann Veje Ravnsbæk

Bestyrelse:

Jesper Høy

Lars Thorup Aaen

Norbert Frimann Veje Ravnsbæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i A. FLENSBORG A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. FLENSBORG A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisorers 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 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.

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.

Herning, den 7. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har hidtil været produktion og afsætning af el-drevne trucks til industri, have/park, offentlige institutioner og landbrug samt detailhandel med have-/parkudstyr og landbrugsmaskiner.

Selskabet har i 2021 frasolgt en del af sine aktiviteter. Herefter består selskabets aktivitet i produktion og salg af el-drevne køretøjer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Skatteaktiv på 230 tkr. er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste 3-4 års positive skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet. Vurderingerne bygger på baggrund af virksomhedens budget for det kommende år og fremskrivninger for de efterfølgende år. Budgetterne er udarbejdet i overensstemmelse med virksomhedens normale budgetprocedure.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Sammenligningstallene er justeret i Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, Anden gæld samt egenkapital. Dette skyldes, at der i 2021 ikke var medtaget earn-out i forbindelse med erhvervelse af dattervirksomhed. Den pågældende earn-out er nedskrevet med 832.700 kr.

Vi forenter positive resultater i de kommende år. Vi har imidlertid været forsigtige med indregning og måling af selskabets skatteaktiv.

Selskabets resultat for 2022 er tilfredsstillende. I 2022 har vi været fokuseret på virksomhedens hovedaktivitet. Dette har medført en betydelig stigning i salget af trucks.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har budgetteret med overskud for regnskabsåret 2023, og år til dato opfylder selskabet budgetterne, og den turn around, som selskabet har gennemgået, forventes nu at bidrage til et positivt driftsresultat for regnskabsåret.

Virksomhedens ledelse har drøftet virksomhedens finansiering i 2023 med virksomhedens pengeinstitut. Det er ledelsen opfattelse, at engagementet med pengeinstituttet vil blive videreført i 2023. Skulle engagementet - mod forventning - ikke blive videreført, har ledelsen modtaget tilbud omkring alternativ finansiering.

Det er ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til at dække selskabets likviditetsbehov i 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1, 2	4.708.203	762.695
Distributionsomkostninger.....	1	-1.552.945	-4.091.463
Administrationsomkostninger.....	1	-2.164.911	-4.451.744
DRIFTSRESULTAT		990.347	-7.780.512
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	-1.582.300
Indtægter af værdipapirer.....		0	36
Finansielle indtægter.....	3	0	49.805
Finansielle omkostninger.....	4	-418.121	-237.294
RESULTAT FØR SKAT		572.226	-9.550.265
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		572.226	-9.550.265
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		572.226	-9.550.265
I ALT		572.226	-9.550.265

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
It-system.....		352.951	30.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	352.951	30.000
Grunde og bygninger.....		12.034.500	11.596.245
Andre anlæg og inventar.....		196.187	257.409
Materielle anlægsaktiver.....	6	12.230.687	11.853.654
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		1.101.450	1.101.450
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.101.450	1.101.450
ANLÆGSAKTIVER.....		13.685.088	12.985.104
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.600.147	2.548.741
Varer under fremstilling.....		74.244	408.556
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		207.281	403.843
Varebeholdninger.....		3.881.672	3.361.140
Tilgodehavende fra salg.....		2.215.710	1.833.397
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		24.756	723.794
Periodeafgrænsningsposter.....		54.979	0
Øvrige tilgodehavender.....		55.851	93.860
Udskudt skatteaktiv.....	8	230.000	230.000
Tilgodehavender.....	9	2.581.296	2.881.051
Andre værdipapirer.....	10	1.924	1.924
Værdipapirer.....		1.924	1.924
Likvide beholdninger.....		32.751	571
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.497.643	6.244.686
AKTIVER.....		20.182.731	19.229.790

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiekapital.....		3.290.900	3.290.900
Opskrivningshenlæggelse.....		4.228.747	4.228.747
Overført overskud.....		-593.778	-1.166.004
EGENKAPITAL.....		6.925.869	6.353.643
Banklån.....		2.376.339	2.239.799
Tilknyttede virksomheder.....		2.096.250	0
Anden gæld.....		1.082.655	1.065.503
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	5.555.244	3.305.302
Tilknyttede virksomheder.....		250.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.422.097	2.472.305
Banklån.....		57.000	250.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.192.032	2.169.775
Anden gæld.....		3.741.858	4.678.765
Periodeafgrænsningsposter.....		38.631	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.701.618	9.570.845
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.256.862	12.876.147
PASSIVER.....		20.182.731	19.229.790
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	3.290.900	4.228.747	-333.304	7.186.343
Korrektion af fejl.....			-832.700	-832.700
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....	3.290.900	4.228.747	-1.166.004	6.353.643
Forslag til resultatdisponering.....			572.226	572.226
Egenkapital 31. december 2022.....	3.290.900	4.228.747	-593.778	6.925.869

NOTER

			Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	17	19	
			2
Omkostninger ved køb af virksomhed.....	0	1.431.279	
Omkostninger ved delsalg af virksomhedens aktiviteter.....	0	3.669.655	
Finansieringsomkostninger i forbindelse med omstrukturering...	0	144.421	
	0	5.245.355	
Finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	49.805	
	0	49.805	
Finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	418.121	237.294	
	418.121	237.294	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		It-system	
Kostpris 1. januar 2022.....		1.006.463	
Tilgang.....		348.731	
Kostpris 31. december 2022.....		1.355.194	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		976.463	
Årets afskrivninger		25.780	
Afskrivninger 31. december 2022.....		1.002.243	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		352.951	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	10.311.492	921.431	
Tilgang.....	655.646	27.750	
Kostpris 31. december 2022.....	10.967.138	949.181	
Opskrivninger 1. januar 2022.....	5.421.470	0	
Opskrivninger 31. december 2022.....	5.421.470	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	4.136.717	664.022	
Årets afskrivninger	217.391	88.972	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	4.354.108	752.994	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	12.034.500	196.187	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	6.213.030		
 Finansielle anlægsaktiver			 7
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2022.....	1.707.500	668.203	
Kostpris 31. december 2022.....	1.707.500	668.203	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-1.707.500	433.247	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-1.707.500	433.247	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	0	1.101.450	
 Udskudt skatteaktiv			 8
Der er foretaget større omstruktureringer i 2021. Ledelsen forventer herefter positive driftsresultater, som medfører at skatteaktivet kan udnyttes inden for 3 år.			
 Tilgodehavender med forfald senere end et år			 9
Udskudt skatteaktiv.....	230.000	230.000	
	230.000	230.000	
 Andre værdipapirer			 10
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Børsnoterede aktier	
Dagsværdi 31. december 2022.....		1.924	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	2.433.339	57.000	2.151.039	2.489.799	
Tilknyttede virksomheder.....	2.346.250	250.000	1.096.250	0	
Anden gæld.....	1.082.655	0	1.082.655	1.127.206	
	5.862.244	307.000	4.329.944	3.617.005	
 Eventualposter mv.					 12
Eventualforpligtelser			2022	2021	
			kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....			96.101	109.467	
Mellem 1 og 5 år.....			225.959	39.691	
			322.060	149.158	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:					
Inden for 1 år.....			35.000	35.000	
			35.000	35.000	
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 13
Til sikkerhed for mellemværende med Agner Kristians Flensborgs´s Fond er der stillet sikkerhed i ejendommen med nominelt 2.500 tkr. Til sikkerhed for bankgæld på 4.826 tkr. har virksomheden stillet sikkerhed i ejendommen Mørupvej 13, 7400 Herning med nominelt 5.000 tkr. samt virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
Andre anlæg og inventar.....				196.187	
Varebeholdninger.....				3.881.672	
Tilgodehavende fra salg.....				2.215.710	
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling					 14
Skatteaktiv på 230 tkr. er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste 3-5 års positive skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet. Vurderingerne bygger på baggrund af virksomhedens budgetter for det kommende år og fremskrivninger for de efterfølgende år. Budgetterne er udarbejdet i overensstemmelse med virksomhedens normale budgetprocedure.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A. FLENSBORG A/S for 2022 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Sammenligningstallene er justeret i Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, Anden gæld samt egenkapital. Dette skyldes, at der i 2021 ikke var medtaget earn-out i forbindelse med erhvervelse af dattervirksomhed. Den pågældende earn-out er nedskrevet med 832.700 kr.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger til hjemmeside og software omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets etablering af ny hjemmeside og nyt ERP-system.

De aktiverede omkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af arbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 4 år.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Andre anlæg og inventar.....	3-10 år	0%

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

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

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

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

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 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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 egenfremstillede 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.

Nettorealisationsværdien 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.

Værdipapirer

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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