



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Borups Allé 3  
9690 Fjerritslev  
T +45 96 50 02 00

CVR nr. 25 49 21 45

fjerritslev@rsm.dk  
www.rsm.dk

# Thermocell Sales Aps

Næssundvej 423, 7960 Karby

**CVR-nr. 39 62 87 08**

## Årsrapport

**1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2022.

---

**Georg Jensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Thermocell Sales Aps.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karby, den 15. marts 2022

### Direktion

Dennis Jensen  
Administrerende direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaverne i Thermocell Sales Aps

Vi har opstillet årsregnskabet for Thermocell Sales Aps for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fjerritslev, den 15. marts 2022

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Dan Hinnerup  
statsautoriseret revisor  
mne35457

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Thermocell Sales Aps Næssundvej 423 7960 Karby
	Hjemmeside: <a href="https://www.thermocell.dk/">https://www.thermocell.dk/</a>
	CVR-nr.: 39 62 87 08
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Dennis Jensen, Administrerende direktør
<b>Revisor</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev
<b>Modervirksomhed</b>	Thermocell Invest ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været at udøve virksomhed med produktion og salg indenfor bæredygtig isolering og derefter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 868 t.kr. mod 807 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.076 t.kr. mod -955 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ved en fejl er der ikke foretaget korrektion for afskrivninger samt udskudt skat ved reserve for opskrivning. Reserve for opskrivning er rettet, hvorefter reserven består af opskrivninger efter afskrivninger og udskudt skat. Rettelse af fejl har ingen indvirkning på resultat, men har følgende indvirkning på egenkapitalen før årets bevægelser:

Reserve for opskrivning	- 1.339 t.kr.
Overført resultat	+ 1.339 t.kr.

Korrektion af egenkapital primo fremgår ligeledes af egenkapitalopgørelse.

Ved en fejl er der ikke medtaget korrekt tilgang på køb af andre anlæg, driftsmateriel og inventar i 2018/2019, da en del af købet er finansieret via udstedelse af private gældsbreve, 400 t.kr. Fejlen er rettet ved anskaffelsessum på andre anlæg, driftsmateriel og inventar er rettet med 400 t.kr. med fradrag af afskrivninger primo i sammenligningstal. Tilsvarende er anden gæld øget med 400 t.kr.

Rettelse af fejl har indvirkning på resultat før og efter skat, egenkapital samt udskudt skat:

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Resultat før skat	-40	-40
Resultat efter skat	-31	-31
Egenkapital	-31	-31
Udskudt skat (reduktion forpligtelse)	-9	-9
Egenkapital primo		-34
Udskudt skat primo (reduktion forpligtelse)		-9

Korrektion af egenkapital primo fremgår ligeledes af egenkapitalopgørelse.

## Ledelsesberetning

---

Årets resultat er påvirket negativ af COVID-19 generelt, men især i forhold til aktiviteterne på det svenske marked.

Ledelsen har fortsat sine forhandlinger med investorer i forhold til ejerskab og kapitaltilførsel, som skal medvirke til en stærkere udvikling af selskabet og selskabets produktlinjer som kan understøtte de fremtidige klimatiltag.

Selskabet er som følge af dets fortsatte udvikling af produkt, afhængig af den fortsatte finansiering. Med baggrund i af produktet er det ledelsens forventning, at den fortsatte finansiering vil være tilstede, hvorfor årsrapporten af samme årsag er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>867.834</b>	<b>806.722</b>
2 Personaleomkostninger	-1.209.954	-1.133.210
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-676.886	-526.886
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.019.006</b>	<b>-853.374</b>
Andre finansielle indtægter	5.955	7.621
3 Øvrige finansielle omkostninger	-362.720	-378.449
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.375.771</b>	<b>-1.224.202</b>
Skat af årets resultat	299.835	268.978
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.075.936</b>	<b>-955.224</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-1.075.936	-955.224
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.075.936</b>	<b>-955.224</b>



## Balance 30. september

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Goodwill	57.142	71.428
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	47.062	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>104.204</u>	<u>71.428</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.483.533	3.946.133
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.483.533</u>	<u>3.946.133</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.587.737</u></b>	<b><u>4.017.561</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	321.166	182.630
Varebeholdninger i alt	<u>321.166</u>	<u>182.630</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	245.060	392.051
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.937
Andre tilgodehavender	200.195	60.639
Tilgodehavender i alt	<u>445.255</u>	<u>458.627</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>766.421</u></b>	<b><u>641.257</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.354.158</u></b>	<b><u>4.658.818</u></b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>		2021	2020
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
Anpartskapital		50.000	50.000
Reserve for opskrivninger		2.707.250	2.161.250
Overført resultat		-2.658.096	-1.972.160
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>99.154</u></b>	<b><u>239.090</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		156.700	192.535
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>156.700</u></b>	<b><u>192.535</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		2.374.525	2.374.525
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.374.525</u>	<u>2.374.525</u>
Gæld til pengeinstitutter		513.483	510.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		392.972	372.381
Gæld til tilknyttede virksomheder		139	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		983.583	217.713
Anden gæld		833.602	752.422
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.723.779</u>	<u>1.852.668</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.098.304</u></b>	<b><u>4.227.193</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.354.158</u></b>	<b><u>4.658.818</u></b>

- 1 Usikkerhed om going concern**
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 6 Eventualposter**

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	50.000	3.500.000	-2.321.852	1.228.148
Korrektion afskrivning tidligere år	0	-379.167	379.167	0
Korrektion udskudt skat opskrivning	0	-686.583	686.583	0
Korrektion afskrivninger tilgang tidligere år	0	0	-33.834	-33.834
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-955.224	-955.224
Afskrivning opskrivning	0	-350.000	350.000	0
Udskudt skat heraf	0	77.000	-77.000	0
Egenkapital 1. oktober 2020	50.000	2.161.250	-1.972.160	239.090
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.075.936	-1.075.936
Årets opskrivning	0	1.200.000	0	1.200.000
Udskudt skat heraf	0	-264.000	0	-264.000
Afskrivning opskrivning	0	-500.000	500.000	0
Udskudt skat heraf	0	110.000	-110.000	0
	<b>50.000</b>	<b>2.707.250</b>	<b>-2.658.096</b>	<b>99.154</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet forventer at de nuværende kreditfaciliteter samt aftaler om låneafvikling bibeholdes, således den fortsatte finansiering af selskabets udvikling er tilstede. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Der henvises endvidere til ledelsesberetningen.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.151.830	1.089.138
Pensioner	41.558	26.597
Andre omkostninger til social sikring	16.566	17.475
	<u><b>1.209.954</b></u>	<u><b>1.133.210</b></u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
 <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	362.720	378.449
	<u><b>362.720</b></u>	<u><b>378.449</b></u>

### 4. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2021</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2021</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	2.374.525	0	2.374.525	0
	<u><b>2.374.525</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>2.374.525</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

---

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, der pr. 30. september 2021 udgør 2.375 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	245
Driftsmateriel og inventar	4.484
Goodwill	57

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Thermocell Invest ApS, CVR-nr. 39548321, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Thermocell Sales Aps er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ved en fejl er der ikke foretaget korrektion for afskrivninger samt udskudt skat ved reserve for opskrivning. Reserve for opskrivning er rettet, hvorefter reserven består af opskrivninger efter afskrivninger og udskudt skat. Rettelse af fejl har ingen indvirkning på resultat, men har følgende indvirkning på egenkapitalen før årets bevægelser:

Reserve for opskrivning	- 1.339 t.kr.
Overført resultat	+ 1.339 t.kr.

Korrektion af egenkapital primo fremgår ligeledes af egenkapitalopgørelse.

Ved en fejl er der ikke medtaget korrekt tilgang på køb af andre anlæg, driftsmateriel og inventar i 2018/2019, da en del af købet er finansieret via udstedelse af private gældsbreve, 400 t.kr. Fejlen er rettet ved anskaffelsessum på andre anlæg, driftsmateriel og inventar er rettet med 400 t.kr. med fradrag af afskrivninger primo i sammenligningstal. Tilsvarende er anden gæld øget med 400 t.kr.

Rettelse af fejl har indvirkning på resultat før og efter skat, egenkapital samt udskudt skat:

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Resultat før skat	-40	-40
Resultat efter skat	-31	-31
Egenkapital	-31	-31
Udskudt skat (reduktion forpligtelse)	-9	-9
Egenkapital primo		-34
Udskudt skat primo (reduktion forpligtelse)		-9

Korrektion af egenkapital primo fremgår ligeledes af egenkapitalopgørelse.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

### 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne andre anlæg, driftsmateriel og inventar reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar og formindskes ved nedskrivning af andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

#### Selskabsskat 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 og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thermocell Sales Aps solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme skatningskreds.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.