



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GMAF CIRCULAR MEDICO APS
ERIKSVEJ 22, 8960 RANDERS SØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. august 2023

Ingo Walterscheid

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GMAF Circular Medico ApS Eriksvej 22 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 41 28 20 02 Stiftet: 6. april 2020 Kommune: Randers Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ingo Walterscheid
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers SØ
Advokat	NJORD Law Firm Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for GMAF Circular Medico ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 15. august 2023

Direktion:

Ingo Walterscheid

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i GMAF Circular Medico ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GMAF Circular Medico ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" samt ledelsesberetningens afsnit omkring "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen vurderer, at finansieringen af driften for det kommende år er sikret og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" samt ledelsesberetningens afsnit omkring "Usikkerhed ved indregning og måling", hvor ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af årsregnskabslovens frist for indsendelse af årsrapport

Selskabets ledelse har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist på 6 måneder, og ledelsen kan ifalde ansvar.

Silkeborg, den 15. august 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er indkøb, udvikling og produktion samt recirkulering af materialer og applikationer på medico-området og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 576 tkr. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidige begivenheder, herunder realisering af ledelsens fremtidsforventninger og selskabets fortsatte drift. Disse forhold kan medføre negative afvigelser på værdien. På denne baggrund er der væsentlig usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret har GMAF Circular Medico ApS i samarbejde med datterselskabet Visitet ApS videreudviklet verdens første cirkulære mundbind og masker indeholdende et retursystem inkl. lokal desinfektion. Det cirkulære system for mundbind er afprøvet på udvalgte hospitaler og tandlægepraksis. Koncernen har i 2022 som følge af udfasning af covid-19 haft en minimal aktivitet. Ledelsen har således iværksat strategiske tiltag og ændringer af forretningsmodellen. Det cirkulære system markedsføres nu internationalt, hvor salgsaktiviteterne i Skandinavien, Benelux og det store tyske marked er opbygget gennem indirekte kanaler og salget er ved at komme i gang. Selskabet har i slutningen af regnskabsåret indgået kontrakt med en stor tysk indkøbscentral der leverer til tyske sundhedskoncerner. Ledelsen har store forventninger til samarbejdet, hvilket også er afspejlet i selskabets budgetter.

Som følge af væsentlige underskud og likviditetsudfordringer i regnskabsåret, er selskabet på trods af de nye markeder og aftaler afhængige af samarbejdet med deres bankforbindelse, Sparekassen Kronjylland. Pengeinstituttet har bevilget en forlængelse af selskabets nuværende kreditrammer frem til næste årlige genforhandling og finansierer budgettet. Tilsagnet er betinget af at budgettet løbende overholdes. Med udgangspunkt i selskabets forventninger og budgetter forventer ledelsen, at de kommende års drift er overskudsgivende og at likviditeten kan holdes inden for de nuværende kreditrammer og bevillinger fra pengeinstituttet. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Som dattervirksomhed i Global Material & Asset Fond koncernen arbejder selskabet for at bidrage til FN's 17 verdensmål for en bæredygtig udvikling. Med afsættet opfylder selskabet ikke blot de lovpligtige miljøkrav, men stræber efter at vise gode eksempler som rækker længere og inspirerer lovgiver og branchernes parter. Et eksempel er cirkulering af engangs-mundbind og -masker som "product-as-a-service", hvor mundbind og maskerne tages retur, materialet genarbejdes og danner grundlag for nye mundbind og masker. Cirkuleringen bidrager med en reduktion på over 70% klima- og miljøskadeligt CO₂, sammenlignet med forbrændingen af mundbind og masker.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingen af den cirkulære operationsmaske og systemet bag returlogistikken og genindvindingen af maskernes materiale fortsættes. Udvikling som fører til masker med en betydelig højere ydeevne, er fortsat samtidig med at retursystemet optimeres.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at selskabet udvikler sig positivt og etablerer sig på de nære europæiske markeder med høj daglig leveringssikkerhed og kvalitet til de professionelle i sundhedsinstitutionerne og som en del af det nationale danske og europæiske beredskab for værnemidler. Gennem en aktiv deltagelse og medlemskabet i den europæiske standardorganisation, forventes det, at bidraget fører til en informativ implementering af de cirkulære modeller i standarderne for bl.a. værnemidler og dermed understøtter forretningsmodellens brede udbredelse og samtidig understøtter EU's Green Deal. Det forventes, at GMAF Circular Medico ApS på baggrund af den cirkulære forretningsmodel og markedsudviklingen vil deltage og nyde godt af den igangværende konsolidering efter Covid-19 pandemien.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOTAB		-1.600.633	8.626.498
Personaleomkostninger.....	1	-1.004.445	-1.287.875
DRIFTSRESULTAT		-2.605.078	7.338.623
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-2.734.934	-116.464
Andre finansielle omkostninger.....		-17.104	-59.791
RESULTAT FØR SKAT		-5.357.116	7.162.368
Skat af årets resultat.....	2	576.377	-1.601.428
ÅRETS RESULTAT		-4.780.739	5.560.940
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-4.780.739	5.560.940
I ALT		-4.780.739	5.560.940

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.848.602	2.883.536
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1.848.602	2.883.536
ANLÆGSAKTIVER.....		1.848.602	2.883.536
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		205.600	242.838
Varebeholdninger.....		205.600	242.838
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.936	353.905
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		265.620	8.201
Udskudte skatteaktiver.....		576.377	0
Andre tilgodehavender.....		48.357	168.953
Periodeafgrænsningsposter.....		17.778	48.401
Tilgodehavender.....		919.068	579.460
Likvide beholdninger.....		654.998	4.768.463
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.779.666	5.590.761
AKTIVER.....		3.628.268	8.474.297
PASSIVER			
Selskabskapital.....		40.000	40.000
Overført resultat.....		1.831.412	6.612.151
EGENKAPITAL.....		1.871.412	6.652.151
Gæld til pengeinstitutter.....		2.719	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		119.117	75.709
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.593.227	0
Selskabsskat.....		0	1.601.428
Anden gæld.....		41.793	145.009
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.756.856	1.822.146
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.756.856	1.822.146
PASSIVER.....		3.628.268	8.474.297
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Usikkerhed ved going concern	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	40.000	6.612.151	6.652.151
Forslag til resultatdisponering.....		-4.780.739	-4.780.739
Egenkapital 31. december 2022.....	40.000	1.831.412	1.871.412

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	898.192	1.189.728	
Andre omkostninger til social sikring.....	16.427	15.995	
Andre personaleomkostninger.....	89.826	82.152	
	1.004.445	1.287.875	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	1.601.428	
Regulering af udskudt skat.....	-576.377	0	
	-576.377	1.601.428	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2022.....		3.000.000	
Tilgang.....		1.700.000	
Kostpris 31. december 2022.....		4.700.000	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....		101.036	
Årets resultat.....		-2.299.934	
Værdireguleringer 31. december 2022.....		-2.198.898	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....		217.500	
Afskrivninger på goodwill.....		435.000	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....		652.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		1.848.602	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Visitet A/S, Randers.....	326.102	-2.299.934	100 %

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

4

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 8 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 74 tkr.

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 GMAF Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Der er afgivet pant i selskabskapitalen til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Kronjylland.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Visitet ApS' mellemværende med Sparekassen Kronjylland.

Selskabet har afgivet udbyttebegrænsningserklæring overfor Sparekassen Kronjylland.

Usikkerhed ved going concern

6

I regnskabsåret har GMAF Circular Medico ApS i samarbejde med datterselskabet Visitet ApS videreudviklet verdens første cirkulære mundbind og masker indeholdende et retursystem inkl. lokal desinfektion. Det cirkulære system for mundbind er afprøvet på udvalgte hospitaler og tandlægepraksis. Koncernen har i 2022 som følge af udfasning af covid-19 haft en minimal aktivitet. Ledelsen har således iværksat strategiske tiltag og ændringer af forretningsmodellen. Det cirkulære system markedsføres nu internationalt, hvor salgsaktiviteterne i Skandinavien, Benelux og det store tyske marked er opbygget gennem indirekte kanaler og salget er ved at komme i gang. Selskabet har i slutningen af regnskabsåret indgået kontrakt med en stor tysk indkøbscentral der leverer til tyske sundhedskoncerner. Ledelsen har store forventninger til samarbejdet, hvilket også er afspejlet i selskabets budgetter.

Som følge af væsentlige underskud og likviditetsudfordringer i regnskabsåret, er selskabet på trods af de nye markeder og aftaler afhængige af samarbejdet med deres bankforbindelse, Sparekassen Kronjylland. Pengeinstituttet har bevilget en forlængelse af selskabets nuværende kreditrammer frem til næste årlige genforhandling og finansierer budgettet. Tilsagnet er betinget af at budgettet løbende overholdes. Med udgangspunkt i selskabets forventninger og budgetter forventer ledelsen, at de kommende års drift er overskudsgivende og at likviditeten kan holdes inden for de nuværende kreditrammer og bevillinger fra pengeinstituttet. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 576 tkr. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidige begivenheder, herunder realisering af ledelsens fremtidsforventninger og selskabets fortsatte drift. Disse forhold kan medføre negative afvigelser på værdien. På denne baggrund er der væsentlig usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GMAF Circular Medico ApS 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og 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 omkostninger til salg, reklame, administration mv.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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 fremstillede 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 samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 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 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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.