



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

A/S Georg Hansen Handel og Transport

Kirstinehøj 40, 2770 Kastrup

CVR-nr. 47 37 57 11

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. februar 2019.



Advokat Karl Kristian Madsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for A/S Georg Hansen Handel og Transport.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 4. februar 2019

Direktion

Knud Grant Hansen

Bestyrelse

Mogens Georg Grant

Winnie Connie Grant

Knud Grant Hansen

Karl Kristian Madsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Georg Hansen Handel og Transport

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Georg Hansen Handel og Transport for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 4. februar 2019

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Peter Lund
statsautoriseret revisor
mne19771



Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | A/S Georg Hansen Handel og Transport Kirstinehøj 40 2770 Kastrup |
| | CVR-nr.: 47 37 57 11 |
| | Stiftet: 3. maj 1973 |
| | Hjemsted: Kastrup |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 41. regnskabsår |
| Bestyrelse | Mogens Georg Grant Winnie Connie Grant Knud Grant Hansen Karl Kristian Madsen |
| Direktion | Knud Grant Hansen |
| Revision | Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel- og vognmandsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.244.805 mod 9.505.971 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 931.519 mod 1.408.719 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 9.244.805 | 9.505.971 |
| 1 Personaleomkostninger | -6.308.873 | -6.605.002 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.825.635 | -1.010.387 |
| Driftsresultat | 1.110.297 | 1.890.582 |
| Andre finansielle indtægter | 85.467 | 30.922 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -71.298 | -91.066 |
| Resultat før skat | 1.124.466 | 1.830.438 |
| 4 Skat af årets resultat | -192.947 | -421.719 |
| Årets resultat | 931.519 | 1.408.719 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 138.482 |
| Overføres til overført resultat | 823.519 | 1.270.237 |
| Disponeret i alt | 931.519 | 1.408.719 |



Balance 30. september

| Aktiver | | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 5 | Grunde og bygninger | 5.094.774 | 5.139.178 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6.429.527 | 6.286.136 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>11.524.301</u> | <u>11.425.314</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>11.524.301</u> | <u>11.425.314</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 44.991 | 6.992 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>44.991</u> | <u>6.992</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.809.126 | 2.963.928 |
| | Andre tilgodehavender | 736 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 40.720 | 80.399 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>2.850.582</u> | <u>3.044.327</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 770 | 590 |
| | Værdipapirer i alt | <u>770</u> | <u>590</u> |
| | Likvide beholdninger | 4.937.717 | 5.365.484 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>7.834.060</u> | <u>8.417.393</u> |
| | Aktiver i alt | <u>19.358.361</u> | <u>19.842.707</u> |



Balance 30. september

| Passiver | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 8 Overført resultat | 14.014.910 | 13.191.391 |
| 9 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 138.482 |
| Egenkapital i alt | 14.622.910 | 13.829.873 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 26.177 | 83.425 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 26.177 | 83.425 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.076.718 | 1.334.683 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.076.718 | 1.334.683 |
| 10 Gældsforpligtelser | 231.000 | 204.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.149.688 | 2.187.363 |
| Selskabsskat | 255.999 | 549.032 |
| Anden gæld | 995.869 | 1.654.331 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.632.556 | 4.594.726 |
| Gældsforpligtelser i alt | 4.709.274 | 5.929.409 |
| Passiver i alt | 19.358.361 | 19.842.707 |
| 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 12 Eventualposter | | |



Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 5.248.195 | 5.422.120 |
| Pensioner | 946.273 | 1.074.318 |
| Andre omkostninger til social sikring | 88.955 | 96.834 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 25.450 | 11.730 |
| | <u>6.308.873</u> | <u>6.605.002</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>12</u> | <u>13</u> |
| | | |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivning på bygninger | 44.404 | 44.404 |
| Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.996.231 | 1.865.983 |
| Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver | -215.000 | -900.000 |
| | <u>1.825.635</u> | <u>1.010.387</u> |
| | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 71.298 | 91.066 |
| | <u>71.298</u> | <u>91.066</u> |
| | | |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 249.018 | 232.144 |
| Årets regulering af udskudt skat | -57.248 | 172.194 |
| Regulering af tidligere års skat | -5.796 | 10.184 |
| Beregnet tillæg | 6.973 | 7.197 |
| | <u>192.947</u> | <u>421.719</u> |



Noter

5. Grunde og bygninger

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. oktober 2017 | 6.472.667 | 6.472.667 |
| Kostpris 30. september 2018 | 6.472.667 | 6.472.667 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017 | -1.333.489 | -1.289.085 |
| Årets afskrivninger | -44.404 | -44.404 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2018 | -1.377.893 | -1.333.489 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 | 5.094.774 | 5.139.178 |

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Kostpris 1. oktober 2017 | 16.950.637 | 16.553.695 |
| Tilgang i årets løb | 2.139.621 | 3.558.762 |
| Afgang i årets løb | -636.642 | -3.161.820 |
| Kostpris 30. september 2018 | 18.453.616 | 16.950.637 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017 | -10.664.501 | -11.960.335 |
| Årets afskrivninger | -1.996.230 | -1.865.986 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 636.642 | 3.161.820 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2018 | -12.024.089 | -10.664.501 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 | 6.429.527 | 6.286.136 |

7. Virksomhedskapital

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital 1. oktober 2017 | 500.000 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

Aktiekapitalen består af 500 aktier à 1.000 kr.

8. Overført resultat

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Overført resultat 1. oktober 2017 | 13.191.391 | 11.921.154 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 823.519 | 1.270.237 |
| | 14.014.910 | 13.191.391 |



Noter

| | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. oktober 2017 | 138.482 | 135.340 |
| Udloddet udbytte | -138.482 | -135.340 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>108.000</u> | <u>138.482</u> |
| | <u>108.000</u> | <u>138.482</u> |

10. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2018</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2017</u> |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til pengeinstitutter | <u>231.000</u> | <u>152.718</u> | <u>1.307.718</u> | <u>1.538.683</u> |
| | <u>231.000</u> | <u>152.718</u> | <u>1.307.718</u> | <u>1.538.683</u> |

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Spar Nord, 1.308 t.kr., er der givet pant i selskabets ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 5.095 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået finansiell leasingkontrakt gennemsnitlig årlig leasingydelse på 123 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 19 måneder og en samlet restleasingydelse på 320 t.kr inkl. leasinggenstandens pris ved udløb.

Der påhviler ikke selskabet yderligere forpligtelser udover hvad der fremgår af årsrapporten.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Georg Hansen Handel og Transport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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



Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

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

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |



Anvendt regnskabspraksis

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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 nettorealisationseværdi.

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 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.