

# Sorø Trælasthandel A/S

Industrivej 6-8, 4180 Sorø  
CVR-nr. 70 31 68 11

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.04.19

Claus N. Kristiansen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 23

---

---

**Selskabet**

---

Sorø Trælasthandel A/S  
Industrivej 6-8  
4180 Sorø  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 70 31 68 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Casper Jørck

---

**Bestyrelse**

---

Peter Wilhelm Wulff, formand  
Casper Jørck, medlem  
Claus Nordvang Kristiansen, medlem  
Leif Jan Fredberg, medlem

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Sorø Trælast Holding ApS

---

**Dattervirksomhed**

---

Sorø Byggecenter K/S, Sorø

---

**Associeret virksomhed**

---

Carl Meding Trælasthandel A/S, Skælskør

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Sorø Trælasthandel 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 25. april 2019

**Direktionen**

Casper Jørck

**Bestyrelsen**

Peter Wilhelm Wulff  
Formand

Casper Jørck

Claus Nordvang Kristiansen

Leif Jan Fredberg

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i Sorø Trælasthandel A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sorø Trælasthandel A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 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 bevis 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, 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.

Slagelse, den 25. april 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i handel med alle slags bygningmaterialer fra forretningen i Sorø. Selskabet har endvidere investeret i associeret virksomhed i Skælskør. Denne virksomhedsaktivitet er sammenfaldende med aktiviteterne i Sorø Trælasthandel A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 847.167 mod DKK 761.000 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.725.986.

Ledelsen finder årets resultat acceptabelt. Ledelsen forventer et positivt resultat for 2019.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.908.644</b>	<b>13.308</b>
1	Personaleomkostninger	-12.633.355	-13.008
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-572.420	-651
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-297.131</b>	<b>-351</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	709.946	628
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	199.840	130
	Andre finansielle indtægter	982.626	1.027
2	Andre finansielle omkostninger	-508.347	-477
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.086.934</b>	<b>957</b>
3	Skat af årets resultat	-239.767	-196
	<b>Årets resultat</b>	<b>847.167</b>	<b>761</b>

#### Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	909.789	759
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
	Overført resultat	-62.622	-498
	<b>I alt</b>	<b>847.167</b>	<b>761</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.560.037	2.714
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.839.121	1.442
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.399.158</b>	<b>4.156</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.310.017	12.322
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.065.819	1.867
6	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.550.000	1.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	182.373	180
6	Andre tilgodehavender	400.000	400
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.508.209</b>	<b>15.769</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.907.367</b>	<b>19.925</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.659.999	13.850
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>16.659.999</b>	<b>13.850</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.614.467	7.604
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	22
	Andre tilgodehavender	1.859.406	1.527
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.473.873</b>	<b>9.153</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>373.899</b>	<b>331</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>25.507.771</b>	<b>23.334</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>47.415.138</b>	<b>43.259</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	1.312.700	1.313
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.937.733	9.028
	Overført resultat	6.475.553	6.398
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.725.986</b>	<b>17.239</b>
7	Hensættelser til udskudt skat	1.335.474	1.217
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.335.474</b>	<b>1.217</b>
8	Gæld til kreditinstitutter	1.957.550	1.810
8	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.399.215	1.377
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.356.765</b>	<b>3.187</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.570.735	12.766
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.859.910	4.532
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.252.618	131
	Deposita	158.234	158
	Selskabsskat	125.576	143
	Anden gæld	4.029.840	3.886
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>24.996.913</b>	<b>21.616</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.353.678</b>	<b>24.803</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>47.415.138</b>	<b>43.259</b>
9	Eventualforpligtelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	1.312.700	9.027.944	6.397.815	500.000	17.238.459
Betalt udbytte	0	0	0	-359.640	-359.640
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	140.360	-140.360	0
Forslag til resultatdisponering	0	909.789	-62.622	0	847.167
Saldo pr. 31.12.18	1.312.700	9.937.733	6.475.553	0	17.725.986

	2018 DKK	2017 t.DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.539.699	10.784
Pensioner	1.453.620	1.438
Andre omkostninger til social sikring	275.258	293
Andre personaleomkostninger	364.778	493
I alt	12.633.355	13.008
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	35

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	39.586	28
Renteomkostninger i øvrigt	468.845	449
Valutakursreguleringer	-84	0
I alt	508.347	477

**3. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	125.576	143
Årets regulering af udskudt skat	118.517	53
Regulering af skat fra tidligere år	-4.326	0
I alt	239.767	196

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	6.035.281	9.133.627
Tilgang i året	0	1.125.544
Afgang i året	0	-1.265.000
Kostpris pr. 31.12.18	6.035.281	8.994.171
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-3.321.329	-7.691.544
Afskrivninger i året	-153.915	-503.114
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.039.608
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-3.475.244	-7.155.050
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.560.037	1.839.121

## 5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	3.974.038	1.186.323	191.639
Tilgang i året	277.742	0	2.000
Kostpris pr. 31.12.18	4.251.780	1.186.323	193.639
Opskrivninger pr. 01.01.18	8.348.291	679.656	0
Årets resultat fra kapitalandele	709.946	199.840	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	9.058.237	879.496	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	0	-11.350
Nedskrivninger i året	0	0	84
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0	-11.266
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	13.310.017	2.065.819	182.373

  

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Sorø Byggecenter K/S, Sorø	86,88%	15.320.001	761.173	13.310.017
Associerede virksomheder:				
Carl Meding Trælasthandel A/S, Skælskør	32,45%	6.366.149	615.839	2.065.819

**6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos associe- rede virksomhe- der	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.18	1.000.000	400.000
Tilgang i året	550.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	1.550.000	400.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.550.000	400.000
	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK

**7. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.216.957	1.164
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	118.517	53
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.335.474	1.217
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	163.504	146
Værdipapirer og kapitalandele	1.171.970	1.071
I alt	1.335.474	1.217

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld i alt 31.12.18 DKK	Gæld i alt 31.12.17 t.DKK
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.957.550	1.810
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.399.215	1.377
I alt	3.356.765	3.187

**9. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet er komplementar i Sorø Byggecenter K/S. Som følge heraf hæfter selskabet for de samlede gældsforpligtelser i Sorø Byggecenter K/S. De samlede gældsforpligtelser udgør t.DKK 4.827 pr. 31.12.2018 (31.12.2017: t.DKK 5.266). Den bogførte egenkapital i Sorø Byggecenter K/S udgør t.DKK 15.320 pr. 31.12.2018 (31.12.2017: t.DKK 14.559).



## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	32
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	2

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

**10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sorø Trælasthandel A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.