

Sorø Trælasthandel A/S

Industrivej 6-8

4180 Sorø

CVR-nr. 70316811

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.05.2018

Dirigent

Navn: Claus Nordvang Kristiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sorø Trælasthandel A/S
Industrivej 6-8
4180 Sorø

CVR-nr.: 70316811

Hjemsted: Registreret i Sorø

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

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

Direktion

Casper Jørck, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Sorø Trælasthandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 07.05.2018

Direktion

Casper Jørck
administrerende direktør

Bestyrelse

Peter Wilhelm Wulff
formand

Casper Jørck

Claus Nordvang Kristiansen

Leif Jan Fredberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sorø Trælasthandel A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sorø Trælasthandel A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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 07.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11503

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 761 t.kr. Ledelsen anser resultatet for acceptabelt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2017.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.815.547	12.993
Personaleomkostninger	1	(12.514.745)	(12.141)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(651.036)</u>	<u>(619)</u>
Driftsresultat		(350.234)	233
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		628.335	612
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		130.299	14
Andre finansielle indtægter	3	1.027.081	964
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(478.513)</u>	<u>(664)</u>
Resultat før skat		956.968	1.159
Skat af årets resultat	5	<u>(195.894)</u>	<u>(279)</u>
Årets resultat		<u>761.074</u>	<u>880</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	500
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		758.634	625
Overført resultat		<u>(497.560)</u>	<u>(245)</u>
		<u>761.074</u>	<u>880</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.713.952	2.877
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.442.083	1.612
Materielle anlægsaktiver	6	4.156.035	4.489
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.322.329	11.694
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.865.976	1.735
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	1.010
Andre værdipapirer og kapitalandele		180.289	175
Andre tilgodehavender		400.000	400
Finansielle anlægsaktiver	7	15.768.594	15.014
Anlægsaktiver		19.924.629	19.503
Fremstillede varer og handelsvarer		13.850.000	14.000
Varebeholdninger		13.850.000	14.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.603.651	6.740
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.492	1.016
Andre tilgodehavender		1.528.155	1.153
Tilgodehavender		9.154.298	8.909
Likvide beholdninger		329.267	255
Omsætningsaktiver		23.333.565	23.164
Aktiver		43.258.194	42.667

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.312.700	1.313
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.027.944	8.269
Overført overskud eller underskud		6.397.815	6.755
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	500
Egenkapital		<u>17.238.459</u>	<u>16.837</u>
Udskudt skat	9	1.216.957	1.164
Hensatte forpligtelser		<u>1.216.957</u>	<u>1.164</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.809.771	1.912
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.377.453	1.377
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.187.224</u>	<u>3.289</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		12.765.066	12.715
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.531.994	3.655
Gæld til tilknyttede virksomheder		131.355	1.063
Skyldig selskabsskat		143.212	70
Anden gæld		4.043.927	3.874
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.615.554</u>	<u>21.377</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.802.778</u>	<u>24.666</u>
Passiver		<u>43.258.194</u>	<u>42.667</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.312.700	8.269.310	6.755.015	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(359.640)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	140.360	(140.360)
Årets resultat	0	758.634	(497.560)	500.000
Egenkapital ultimo	1.312.700	9.027.944	6.397.815	500.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				16.837.025
Udbetalt ordinært udbytte				(359.640)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				761.074
Egenkapital ultimo				17.238.459

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.784.354	10.514
Pensioner	1.437.600	1.334
Andre omkostninger til social sikring	292.791	293
	12.514.745	12.141
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33	33
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	651.036	615
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	4
	651.036	619
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	40.000	36
Renteindtægter i øvrigt	987.081	928
	1.027.081	964
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	27.878	68
Renteomkostninger i øvrigt	450.635	596
	478.513	664
	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	143.212	70
Ændring af udskudt skat	52.682	195
Regulering vedrørende tidligere år	0	14
	195.894	279

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar		
	kr.	kr.		
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	6.035.281	8.816.177		
Tilgange	0	317.450		
Kostpris ultimo	6.035.281	9.133.627		
Af- og nedskrivninger primo	(3.158.158)	(7.203.679)		
Årets afskrivninger	(163.171)	(487.865)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.321.329)	(7.691.544)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.713.952	1.442.083		
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Kapital- andele i associerede virksomheder	Tilgode- havender hos associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapital- andele
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.974.038	1.186.323	1.010.222	185.639
Tilgange	0	0	0	6.000
Afgange	0	0	(10.222)	0
Kostpris ultimo	3.974.038	1.186.323	1.000.000	191.639
Opskrivninger primo	7.719.956	549.354	0	0
Andel af årets resultat	628.335	130.299	0	0
Opskrivninger ultimo	8.348.291	679.653	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	0	(11.494)
Årets nedskrivninger	0	0	0	144
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	(11.350)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.322.329	1.865.976	1.000.000	180.289

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	400.000
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	400.000
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Opskrivninger ultimo	0
Nedskrivninger primo	0
Årets nedskrivninger	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	400.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Sorø Byggecenter K/S	Sorø	K/S	85,6	14.558.829	734.208

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Carl Meding Trælasthandel A/S	Skælskør	A/S	32,5	5.750.310	401.539

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
A-aktie	62	4000	248.000
A-aktie	53	10000	53.000
A-aktie	53	500	26.500
A-aktie	1	300	300
A-aktie	2	200	400
B-aktie	197	4000	788.000
B-aktie	2	2000	4.000
B-aktie	156	1000	156.000
B-aktie	73	500	36.500
	<u>599</u>		<u>1.312.700</u>

Der er ikke registreret ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	145.586	147
Værdipapirer og kapitalandele	<u>1.071.371</u>	<u>1.017</u>
	<u>1.216.957</u>	<u>1.164</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgik i 2013 et samarbejde med andre trælasthandler angående udvikling af fælles it-system på selskabets varelagerregistreringer. Såfremt selskabet ønsker at udtræde af it-samarbejdet, vil selskabet skulle betale kompensation til selskabets samarbejdspartnere.

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 5.266 t.kr. pr. 31.12.2017 (31.12.2016: 6.418 t.kr.). Den bogførte egenkapital i Sorø Byggecenter K/S udgør 14.559 t.kr. pr. 31.12.2017 (31.12.2016: 13.825 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sorø Trælast Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet pant i selskabets aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af fremstillede varer og handelsvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.