



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GUNNAR BALLE MASKINFABRIK A/S
FREDERIKSGADE 11, 8840 RØDKÆRSBRO
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2020 - 30. APRIL 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. september 2021

Steffen Drejer

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gunnar Balles Maskinfabrik A/S Frederiksgade 11 8840 Rødkærsbro
	CVR-nr.: 74 15 39 17 Stiftet: 21. december 1983 Hjemsted: Rødkærsbro Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
Bestyrelse	Steffen Drejer, formand Ulrik Balle Jette Guldhammer
Direktion	Ulrik Balle
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Sct. Mathias Gade 25 6 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Gunnar Balles Maskinfabrik 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. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødkærsbro, den 28. september 2021

Direktion:

Ulrik Balle

Bestyrelse:

Steffen Drejer
Formand

Ulrik Balle

Jette Gulddammer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Gunnar Balles Maskinfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Balles Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern", hvoraf det fremgår, at selskabet forventer en forbedret indtjening som følge af stigende aktivitet, og at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til finansiering af driften. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed, udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne 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 ledelsen 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.

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.

Viborg, den 28. september 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i ordreproduktion og underleverandørarbejde, indenfor jern- og metalindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Faldende aktivitetsniveau hos selskabets kunder og coronakrisen generelt har medført en tilbagegang i omsætningen.

Bestyrelsen betragter årets resultat som stærkt utilfredsstillende.

Selskabets hovedaktionær har afgivet støtterklæring overfor selskabet.

Selskabets fortsatte drift forudsætter på nuværende tidspunkt en forbedret indtjening. Der henvises til noten "Usikkerhed ved going concern", hvoraf det fremgår, at selskabet forventer en forbedret indtjening som følge af stigende aktivitet, og at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til finansiering af driften.

Væsentlige forhold

Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra staten i forbindelse med Covid-19 på 499 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Selskabet har udskudte forpligtelser til A-skat og momslån for 1.942 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomheden har set en voldsom stigning i aktivitetsniveauet efter regnskabsårets afslutning. Stigende efterspørgsel vil medføre, at selskabet vil præstere et bedre resultat i 2021/22.

Investeringsniveauet vil være på niveau med regnskabsåret 2020/21.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	4.244.491	6.834.933
Personaleomkostninger.....	2	-5.619.121	-7.248.909
Af- og nedskrivninger.....		-750.713	-983.613
DRIFTSRESULTAT		-2.125.343	-1.397.589
Andre finansielle indtægter.....	3	32.173	30.936
Andre finansielle omkostninger.....		-183.636	-261.845
RESULTAT FØR SKAT		-2.276.806	-1.628.498
Skat af årets resultat.....	4	501.000	381.000
ÅRETS RESULTAT		-1.775.806	-1.247.498
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.775.806	-1.247.498
I ALT		-1.775.806	-1.247.498

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		2.908.324	3.127.995
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.303.703	2.658.545
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		628.832	754.803
Materielle anlægsaktiver.....	5	5.840.859	6.541.343
ANLÆGSAKTIVER.....		5.840.859	6.541.343
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.213.415	1.020.687
Varer under fremstilling.....		173.523	87.201
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		36.662	63.759
Varebeholdninger.....		1.423.600	1.171.647
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.334.240	2.047.713
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		836.499	804.326
Udskudt skatteaktiv.....		459.000	0
Andre tilgodehavender.....		54.997	168.535
Periodeafgrænsningsposter.....		122.581	147.161
Tilgodehavender.....		3.807.317	3.167.735
Likvide beholdninger.....		928.935	600.366
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.159.852	4.939.748
AKTIVER.....		12.000.711	11.481.091

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		2.756.464	4.532.270
EGENKAPITAL.....		3.256.464	5.032.270
Hensættelse til udskudt skat.....		0	42.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	42.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.120.619	2.275.707
Gæld til pengeinstitutter.....		879.400	0
Leasingforpligtelser.....		284.774	653.007
Anden gæld.....		1.097.859	529.711
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	4.382.652	3.458.425
Prioritetsgæld.....		156.800	153.100
Banklån.....		248.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.499.955	666.512
Anden gæld.....		2.449.490	2.120.884
Periodeafgrænsningsposter.....		7.350	7.900
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.361.595	2.948.396
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.744.247	6.406.821
PASSIVER.....		12.000.711	11.481.091
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2020.....	500.000	4.532.270	5.032.270
Forslag til resultatdisponering.....		-1.775.806	-1.775.806
Egenkapital 30. april 2021.....	500.000	2.756.464	3.256.464

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra statens hjælpepakker i forbindelse med Covid-19 på 499 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og er dermed indeholdt i bruttofortjenesten.			
		2020/21 kr.	2019/20 kr.
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:		17	21
Løn og gager.....		4.467.580	5.859.294
Pensioner.....		789.674	960.311
Andre omkostninger til social sikring.....		230.141	258.444
Andre personaleomkostninger.....		131.726	170.860
		5.619.121	7.248.909
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....		32.173	30.936
		32.173	30.936
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....		-501.000	-381.000
		-501.000	-381.000
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2020.....	10.543.087	7.696.500	19.837.617
Tilgang.....	0	0	50.229
Kostpris 30. april 2021.....	10.543.087	7.696.500	19.887.846
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	7.415.092	5.037.955	19.082.814
Årets afskrivninger	219.671	354.842	176.200
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	7.634.763	5.392.797	19.259.014
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	2.908.324	2.303.703	628.832
Finansielle leasingaktiver.....		1.875.500	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	30/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2020 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.277.419	156.800	1.475.008	2.428.807	
Gæld til pengeinstitutter.....	1.127.400	248.000	0	0	
Leasingforpligtelser.....	650.974	366.200	0	1.287.307	
Anden gæld.....	1.097.859	0	731.241	529.711	
	5.153.652	771.000	2.206.249	4.245.825	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualforpligtelser					
Til sikkerhed for kunde er der stillet arbejdsgaranti for i alt 21 tkr. af selskabets pengeinstitut.					
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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ulrik Balle Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.299 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 2.908 tkr.					
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på nom. 993 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 2.908 tkr. Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.					
 Usikkerhed ved going concern					 9
Selskabet har de seneste år realiseret underskud, og har i den forbindelse gjort brug af forskellige lånemuligheder for at sikre et tilstrækkeligt likviditetsberedskab. Selskabets fortsatte drift forudsætter på nuværende tidspunkt en forbedret indtjening. Selskabet oplever dog stigende aktivitet, og ledelsen forventer en markant forbedret indtjening. Selskabets ledelse vurderer på baggrund heraf, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til finansiering af driften.					
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling					 10
Selskabets ledelse forventer en markant forbedret indtjening. En forbedret indtjening er også forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 459 tkr. i balancen.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gunnar Balles Maskinfabrik A/S for 2020/21 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, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-35 år	9 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-17 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-17 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter periodiserede renteomkostninger.