



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

**GL. KJELLERUP SMEDIE APS**  
**GRØNNINGEN 15, 8620 KJELLERUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. maj 2024

---

Nikolaj Ørgaard Krogh

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |       |
| Selskabsoplysninger.....                                     | 3     |
| <b>Erklæringer</b>   |       |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4     |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |       |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>                  |       |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8     |
| Balance.....   | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse.....                                    | 11    |
| Noter.....   | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 15-18 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | GL. KJELLERUP SMEDIE ApS<br>Grønningen 15<br>8620 Kjellerup  |
|                      | CVR-nr.: 76 24 91 13<br>Stiftet: 2. november 1984<br>Kommune: Silkeborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>     | Nikolaj Ørgaard Krogh  |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Tingvej 11, 1. sal<br>8800 Viborg                                  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Spar Nord<br>Toldboden 3<br>8800 Viborg  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for GL. KJELLERUP SMEDIE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 26. maj 2024

Direktion:

---

Nikolaj Ørgaard Krogh

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i GL. KJELLERUP SMEDIE ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GL. KJELLERUP SMEDIE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

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

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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.

Viborg, den 26. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31428

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og udførelse af arbejde indenfor smede- og VVS branchen, handel samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat for 2023 udgør 828 tkr. før skat, hvilket anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Forventninger til fremtiden**

Der budgetteres med og forventes realiseret positivt resultat for regnskabsåret 2024.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|  | Note | 2023<br>kr.      | 2022<br>kr.       |
|--|------|------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....         | 1    | <b>8.890.870</b> | <b>6.284.175</b>  |
| Personaleomkostninger.....             | 2    | -7.267.183       | -6.561.238        |
| Af- og nedskrivninger.....             |      | -184.000         | -192.663          |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....            |      | <b>1.439.687</b> | <b>-469.726</b>   |
| Andre finansielle indtægter.....       | 1, 3 | 18.093           | 338.550           |
| Andre finansielle omkostninger.....    | 4    | -629.341         | -1.464.399        |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....         |      | <b>828.439</b>   | <b>-1.595.575</b> |
| Skat af årets resultat.....            | 5    | -195.893         | 128.400           |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....            |      | <b>632.546</b>   | <b>-1.467.175</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                  |                   |
| Overført resultat.....                 |      | 632.546          | -1.467.175        |
| <b>I ALT</b> .....                     |      | <b>632.546</b>   | <b>-1.467.175</b> |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.      |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |          | 3.203.458         | 3.166.397        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 668.369           | 587.030          |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>6</b> | <b>3.871.827</b>  | <b>3.753.427</b> |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender.....     |          | 112.000           | 112.000          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>7</b> | <b>112.000</b>    | <b>112.000</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>3.983.827</b>  | <b>3.865.427</b> |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |          | 2.727.189         | 2.435.378        |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>2.727.189</b>  | <b>2.435.378</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 1.336.114         | 1.696.821        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   |          | 1.398.474         | 1.460.550        |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 745.224           | 232.588          |
| Udsudte skatteaktiver.....                       |          | 0                 | 81.000           |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 29.909            | 10.000           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 152.079           | 65.899           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>3.661.800</b>  | <b>3.546.858</b> |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>14.502</b>     | <b>67.159</b>    |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>6.403.491</b>  | <b>6.049.395</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>10.387.318</b> | <b>9.914.822</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER                                      | Note     | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.      |
|---|----------|-------------------|------------------|
| Anpartskapital.....                           |          | 200.000           | 200.000          |
| Overført resultat.....                        |          | 518.399           | -114.147         |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>718.399</b>    | <b>85.853</b>    |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |          | 132.000           | 0                |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>            |          | <b>132.000</b>    | <b>0</b>         |
| Ansvarlig lånekapital.....                    |          | 1.000.000         | 0                |
| Gæld til realkreditinstitutter.....           |          | 986.644           | 1.027.967        |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 1.271.127         | 1.543.501        |
| Feriepengeindefrysning.....                   |          | 431.054           | 407.589          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>8</b> | <b>3.688.825</b>  | <b>2.979.057</b> |
| Gæld til realkreditinstitutter.....           |          | 42.336            | 40.658           |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 2.912.429         | 2.619.041        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 1.306.718         | 2.108.136        |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....        |          | 0                 | 521.250          |
| Anden gæld.....                               |          | 1.586.611         | 1.560.827        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>5.848.094</b>  | <b>6.849.912</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                |          | <b>9.536.919</b>  | <b>9.828.969</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>10.387.318</b> | <b>9.914.822</b> |
| Eventualposter mv.                            | 9        |                   |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 10       |                   |                  |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr.                                       | Anpartskapital | Overført resultat | I alt          |
|---|----------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2023.....           | 200.000        | -114.147          | 85.853         |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                | 632.546           | 632.546        |
| <b>Egenkapital 31. december 2023.....</b> | <b>200.000</b> | <b>518.399</b>    | <b>718.399</b> |

## NOTER

## Note

**Særlige poster**

1

Selskabets resultat og økonomiske situation var i 2022 negativt påvirket af søsterselskabs konkursbegæring. Tilgodehavender hos søsterselskabet blev som følge af konkursen tabt og nedskrevet. Herudover har selskabet realiseret en kursgevinst på 331 tkr. ved indfrielse af realkreditlån. Beløbet er medtaget under finansielle indtægter.

Nedskrivningen af tilgodehavende hos søsterselskabet på i alt 2.174 tkr. er opdelt i 2 poster, hvoraf debitorsaldoen, som stammer fra samhandel, er tabsført under salgsomkostninger, mens mellemregningen er tabsført under finansielle omkostninger.

|   | 2023<br>kr.      | 2022<br>kr.      |          |
|---|------------------|------------------|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                  |                  | <b>2</b> |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:    | 16               | 15               |          |
| Løn og gager.....                                   | 6.260.742        | 5.632.231        |          |
| Pensioner.....                                      | 650.934          | 638.421          |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 150.401          | 183.391          |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 205.106          | 107.195          |          |
|   | <b>7.267.183</b> | <b>6.561.238</b> |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                  |                  |                  | <b>3</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....    | 17.571           | 2.320            |          |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                 | 522              | 336.230          |          |
|   | <b>18.093</b>    | <b>338.550</b>   |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                  |                  | <b>4</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0                | 3.608            |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 629.341          | 1.460.791        |          |
|   | <b>629.341</b>   | <b>1.464.399</b> |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                  |                  | <b>5</b> |
| Regulering af udskudt skat.....                     | 195.893          | -128.400         |          |
|   | <b>195.893</b>   | <b>-128.400</b>  |          |

## NOTER

|  |                       |                     |   | Note                  |
|--|-----------------------|---------------------|---|-----------------------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          |                       |                     |   | <b>6</b>              |
|  |                       | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |                       |
| Kostpris 1. januar 2023.....                             | 3.329.656             |                     | 1.634.639                               |                       |
| Tilgang.....   | 145.826               |                     | 522.074                                 |                       |
| Afgang.....  | 0                     |                     | -732.600                                |                       |
| <b>Kostpris 31. december 2023.....</b>                   | <b>3.475.482</b>      |                     | <b>1.424.113</b>                        |                       |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....                | 163.259               |                     | 1.047.609                               |                       |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0                     |                     | -459.397                                |                       |
| Årets afskrivninger .....                                | 108.765               |                     | 167.532                                 |                       |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>      | <b>272.024</b>        |                     | <b>755.744</b>                          |                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>      | <b>3.203.458</b>      |                     | <b>668.369</b>                          |                       |
| <br><b>Finansielle anlægsaktiver</b>                     |                       |                     |   | <br><b>7</b>          |
|  |                       |                     | Lejededesitum og andre tilgodehavender  |                       |
| Kostpris 1. januar 2023.....                             |                       |                     | 112.000                                 |                       |
| <b>Kostpris 31. december 2023.....</b>                   |                       |                     | <b>112.000</b>                          |                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>      |                       |                     | <b>112.000</b>                          |                       |
| <br><b>Langfristede gældsforpligtelser</b>               |                       |                     |   | <br><b>8</b>          |
|  | 31/12 2023 gæld i alt | Afdrag næste år     | Restgæld efter 5 år                     | 31/12 2022 gæld i alt |
| Ansvarlig lånekapital.....                               | 1.000.000             | 0                   | 1.000.000                               | 0                     |
| Gæld til realkreditinstitutter.....                      | 1.028.980             | 42.336              | 825.406                                 | 1.068.625             |
| Gæld til pengeinstitutter.....                           | 1.571.127             | 300.000             | 304.000                                 | 1.829.501             |
| Feriepengeindefrysning.....                              | 455.917               | 24.863              | 371.031                                 | 450.953               |
|  | <b>4.056.024</b>      | <b>367.199</b>      | <b>2.500.437</b>                        | <b>3.349.079</b>      |

Afdrags horisonten af selskabets langfristede gældsforpligtelser under kategorien "Ansvarlig lånekapital" er ikke fastlagt, hvorfor der ikke kan omlyses om den kortfristede gæld og restgælden efter 5 år. Restgælden efter 5 år er derfor oplyst lig med restgælden pr. 31. december 2023

## NOTER

|   |                  |                  | Note     |
|---|------------------|------------------|----------|
| <b>Eventualposter mv.</b>                             |                  |                  | <b>9</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                          |                  |                  |          |
|   | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |          |
|   | kr.              | kr.              |          |
| Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: |                  |                  |          |
| Inden for 1 år.....                                   | 553.191          | 513.083          |          |
| Mellem 1 og 5 år.....                                 | 918.327          | 595.626          |          |
| Efter 5 år.....                                       | 0                | 0                |          |
|   | <b>1.389.532</b> | <b>1.108.709</b> |          |

Selskabet er sambeskattet med NMK Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.055 tkr. har virksomheden stillet pant i grunde og bygninger på nominelt 1.116 tkr. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen pr. 31. december 2023 udgør 3.203 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for i alt 1.250 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 3.203 tkr. Ejerpantebrevet er stillet til sikkerhed for følgende selskabes engagement med kreditinstitut:

- Gl. Kjellerup Smedie ApS, samlet engagement pr. 31. december 2023 på 4.238 tkr.
- NMK Invest ApS, samlet engagement pr. 31. december 2023 på 150 tkr

Selskabet har pr. 31. december 2023 afgivet arbejdsgarantier for i alt 124 tkr. Disse er afgivet via selskabets kreditinstitut.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har selskabet givet virksomhedspant for i alt norm. 2.500 tkr. i følgende:

|  |           |
|--|-----------|
| Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser..... | 1.293.145 |
| Varebeholdninger.....  | 2.727.189 |
| Driftsinventar og driftsmateriel.....                                  | 668.369   |

Den samlede bogførte værdi af aktiverne omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2023, 4.689 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GL. KJELLERUP SMEDIE ApS for 2023 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### Skat af resultat

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

## 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.

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.

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

|  | Brugstid | Restværdi  |
|--|----------|------------|
| Bygninger.....                               | 10-25 år | 1.444 tkr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år     | 0 tkr.     |

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

### 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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning opgøres som værdien af medgåede materialer og direkte løn med fradrag af modtagne forudbetalinger på det enkelte igangværende arbejde. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

### 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 acontoskatte.

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.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.