



Tlf.: 63 61 41 00
faaborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kanalvej 1
DK-5600 Faaborg
CVR-nr. 20 22 26 70

FA. P.E. ANDREASSEN A/S

KROGAGERVEJ 3, 5750 RINGE

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. december 2022.

René Wonge Andreassen

CVR-NR. 77 55 63 11

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FA. P.E. ANDREASSEN A/S Krogagervej 3 5750 Ringe
	CVR-nr.: 77 55 63 11 Stiftet: 30. marts 1985 Kommune: Faaborg-Midtfyn Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Gudmund Wonge Andreassen, formand Birthe Andreassen René Wonge Andreassen Mette Motsch Andreassen Sophia Wonge Eriksen
Direktion	René Wonge Andreassen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kanalvej 1 5600 Faaborg
Pengeinstitut	Nordea Vestergade 64 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for FA. P.E. ANDREASSEN 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. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 14. december 2022

Direktion:

René Wonge Andreassen

Bestyrelse:

Gudmund Wonge Andreassen
Formand

Birthe Andreassen

René Wonge Andreassen

Mette Motsch Andreassen

Sophia Wonge Eriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i FA. P.E. ANDREASSEN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FA. P.E. ANDREASSEN A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Faaborg, den 14. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens-Christian Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36190

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med industriel lakering og al dermed sammenhængende og afledt virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		19.738.001	18.162.461
Personaleomkostninger.....	1	-15.654.615	-15.137.466
Af- og nedskrivninger.....		-1.185.614	-1.007.187
Andre driftsomkostninger.....		0	-74.400
DRIFTSRESULTAT		2.897.772	1.943.408
Andre finansielle indtægter	2	247	534
Andre finansielle omkostninger.....	3	-557.666	-591.301
RESULTAT FØR SKAT.....		2.340.353	1.352.641
Skat af årets resultat.....	4	-537.037	-311.998
ÅRETS RESULTAT		1.803.316	1.040.643
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.300.000	400.000
Overført resultat.....		-3.496.684	640.643
I ALT.....		1.803.316	1.040.643

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		36.000	57.600
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	36.000	57.600
Grunde og bygninger.....		19.999.677	20.207.143
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.780.721	3.138.899
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		908.958	106.079
Materielle anlægsaktiver.....	6	23.689.356	23.452.121
ANLÆGSAKTIVER.....		23.725.356	23.509.721
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.350.342	2.234.354
Varebeholdninger.....		2.350.342	2.234.354
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.769.067	3.949.013
Andre tilgodehavender.....		25.509	837.522
Periodeafgrænsningsposter.....		149.816	163.985
Tilgodehavender.....		3.944.392	4.950.520
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	29.331	29.475
Værdipapirer.....		29.331	29.475
Likvide beholdninger.....		2.341	2.341
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.326.406	7.216.690
AKTIVER.....		30.051.762	30.726.411

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		2.653.000	2.653.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		-251.411	-914.676
Overført resultat.....		5.125.531	8.622.214
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.300.000	400.000
EGENKAPITAL.....		12.827.120	10.760.538
Hensættelse til udskudt skat.....		2.707.562	2.768.225
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.707.562	2.768.225
Gæld til pengeinstitutter.....		5.235.461	6.010.883
Leasingforpligtelser.....		702.848	0
Selskabsskat.....		784.775	0
Afledte finansielle instrumenter.....	8	321.476	1.171.816
Feriepengeindefrysning.....		235.122	306.748
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	7.279.682	7.489.447
Gæld til pengeinstitutter.....		3.994.913	5.127.282
Leasingforpligtelser.....		108.575	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.490.219	1.729.814
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		59.715	57.186
Selskabsskat.....		0	278.079
Anden gæld.....		1.583.976	2.515.840
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.237.398	9.708.201
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.517.080	17.197.648
PASSIVER.....		30.051.762	30.726.411
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	2.653.000	-914.676	8.622.215	400.000	10.760.539
Forslag til resultatdisponering.....			-3.496.684	5.300.000	1.803.316
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-400.000	-400.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		850.340			850.340
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-187.075			-187.075
Egenkapital 30. september 2022.....	2.653.000	-251.411	5.125.531	5.300.000	12.827.120

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	36	36	
Løn og gager.....	13.379.716	13.030.060	
Pensioner.....	1.622.619	1.555.895	
Andre omkostninger til social sikring.....	362.383	266.465	
Andre personaleomkostninger.....	289.897	285.046	
	15.654.615	15.137.466	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	247	534	
	247	534	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	557.666	591.301	
	557.666	591.301	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	597.700	183.704	
Regulering af udskudt skat.....	-60.663	128.294	
	537.037	311.998	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2021.....		64.800	
Kostpris 30. september 2022.....		64.800	
Afskrivninger 1. oktober 2021.....		7.200	
Årets afskrivninger.....		21.600	
Afskrivninger 30. september 2022.....		28.800	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		36.000	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2021.....	29.750.220	12.634.348	2.759.309	
Tilgang.....	301.390	153.800	946.058	
Kostpris 30. september 2022.....	30.051.610	12.788.148	3.705.367	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	9.543.076	9.495.449	2.653.230	
Årets afskrivninger.....	508.857	511.978	143.179	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022....	10.051.933	10.007.427	2.796.409	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.	19.999.677	2.780.721	908.958	
Finansielle leasingaktiver.....			804.762	
Andre værdipapirer og kapitalandele				7
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
			Værdipapirer	
Dagsværdi 30. september 2022.....			29.331	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			-145	
Afledte finansielle instrumenter				8
Renteswappen er indgået med henblik på at afdække fremtidige pengestrømme vedr. et variabelt forrentet lån. Renteswappens hovedstol udgør 752.000 euro og konvertere Euribor 3m forrentning til en fast rente på 4,82%. Det underliggende sikrede låns hovedstol udgør 572.000 euro.				
Renteswaps indregnes til den af selskabets pengeinstitut beregnede basisværdi. Det er ledelsens vurdering set i forhold til selskabets begrænsede kreditrisiko og den forholdsvis korte restløbetid på 5,5 år, at pengeinstitutts beregnede basisværdi er lig dagsværdien.				
Både det underliggende lån og renteswappen nedbringes løbende med udløb 31. marts 2028				
Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:				
			Renteswap	
Dagsværdi 30. september 2022:				
Forpligtelser.....			321.476	
			321.476	
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....			850.340	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	30/9 2022	Afdrag	Restgæld	30/9 2021	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	6.095.113	859.652	1.679.606	6.990.393	
Leasingforpligtelser.....	811.423	108.575	242.501	0	
Selskabsskat.....	784.775	0	0	0	
Afledte finansielle instrumenter.....	321.476	0	0	1.171.816	
Feriepengeindefrysning.....	235.122	0	0	306.748	
	8.247.909	968.227	1.922.107	8.468.957	
 Eventualposter mv.					 10
Eventualforpligtelser					
		2022	2021		
		kr.	kr.		
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....		191.277	224.880		
Mellem 1 og 5 år.....		619.190	728.454		
Efter 5 år.....		13.164	55.947		
		823.631	1.009.201		

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Wial Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for bank er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 19.994 tkr.

Til sikkerhed for virksomhedens gæld overfor Nordea er der tinglyst følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

- Realkreditpantebrev, nom. 2.008 EUR med 5. prioritet i bygninger beliggende Krogagervej 3.
- Realkreditpantebrev, nom. 2.964 tkr. med 6. prioritet i bygninger beliggende Krogagervej 3.
- Ejerpantebrev, nom. 2.000 tkr. med 7. prioritet i bygninger beliggende Krogagervej 3.
- Ejerpantebrev, nom. 2.300 tkr. med 8. prioritet i bygninger beliggende Krogagervej 3.

Til sikkerhed for bankgæld på 3.995 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

- Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.
- Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.
- Driftsinventar, driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpstoffer.
- Goodwill, domænenavne og rettigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FA. P.E. ANDREASSEN A/S for 2021/22 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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 finansiel leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

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.

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.....	60-100 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 salgpris 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 salgpris.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 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.

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 nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.