

EHRNO flexible a/s

Industrivej Nord 5, Birk, 7400 Herning

CVR-nr. 82 53 07 11

Årsrapport for 2018/19

42. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. februar 2020

Poul Michael Bjørnskov
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for EHRNO flexible a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12. februar 2020

Direktionen

Ole Østergaard

Bestyrelse

Anne Mette Funch Østergaard

Lars Alkemade

Poul Michael Bjørnskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i EHRNO flexible a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for EHRNO flexible a/s for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 virksomheden 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 12. februar 2020

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Lars Brændgaard, MNE-nr. 30207

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	EHRNO flexible a/s Industrivej Nord 5 7400 Herning
	Telefon: 96 27 24 00
	CVR-nr.: 82 53 07 11
	Stiftet: 18. august 1977
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Bestyrelse	Anne Mette Funch Østergaard Lars Alkemade Poul Michael Bjørnskov
Direktionen	Ole Østergaard
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktion og salg af fleksible emballager (folier), primært til fødevarerindustrien, men også til en række andre brancher. Produkterne produceres på eget produktionsanlæg, omfattende flexotryk, laminering, skæring og prægning.

Produkterne afsættes på det danske marked, samt eksporteres til hovedsageligt det europæiske marked.

EHRNO FLEXIBLE A/S udfører produktudviklingsaktiviteter, både kundeorienteret og for egne produkter. Dette ikke mindst i lyset af den klima- og miljødebat, der er i medierne og i omverdenen. EHRNO FLEXIBLE A/S sætter klima og miljø højt, og arbejder til stadighed med dette.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsårets resultat er utilfredsstillende. Resultatet skal ses i lyset af, at virksomheden har deltaget i et meget stort udviklingsprojekt, der dels har haft væsentlige omkostninger, men som også er blevet væsentligt forsinket i forhold til det forventede og budgetterede. Dette projekt er efter regnskabsårets afslutning blevet kommercialiseret, og der er leveret større mængder, der producerer problemfrit hos kunden.

I lyset af resultatet for regnskabsåret, er der udarbejdet en udvidet ledelsesberetning, og denne kan ved henvendelse til virksomhedens direktør udleveres til leverandører og andre relevante samarbejdspartnere.

En stor del af produktsortimentet er fremstillet af plast. I mange tilfælde er den plastemballage, der fremstilles, den miljømæssigt bedste løsning. Flexible emballager kan fremstilles i meget tynde strukturer, der ressourcemæssigt ofte er bedre end alternativerne. Ikke mindst f.eks. overfor madspild, der også er et af de samfundsproblemer, der fokuseres på.

Uanset at de materialer der findes og anvendes på markedet er de bedste i forhold til miljø og bæredygtighed, følger og anvender EHRNO FLEXIBLE A/S også nye materialer og teknologier, herunder eksempelvis nye barriere typer. Desuden arbejder og rådgiver virksomheden ud fra design manualer og forskrifter for plastemballage, der er i tråd med genanvendelighed og cirkulær anvendelse. Desuden arbejder organisationen med renere teknologi og løbende miljøprogrammer til kontinuerlig forbedring af miljøet. Dette udviklingsarbejde har været i fokus i det forgangne regnskabsår. Miljø har altid stået højt på dagsordenen hos EHRNO FLEXIBLE A/S, og virksomheden har siden 1997 været miljøcertificeret efter ISO14001.

I lyset af debatten om miljø, plastemballage m.v. rådgiver og vejleder EHRNO FLEXIBLE A/S så vidt muligt sine kunder om det bedste valg ift. miljø, samfund, fødevarerikkerhed m.v. Vi har også besluttet at indgå i debatten, hvor det er relevant for os at bidrage med fakta om plastemballage.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		16.382.719	18.314.508
Personaleomkostninger	1	-15.339.531	-15.153.851
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-1.127.962</u>	<u>-1.068.821</u>
Resultat af primær drift		-84.774	2.091.836
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.142.404</u>	<u>-1.576.544</u>
Resultat før skat		-1.227.178	515.292
Skat af årets resultat	3	<u>256.996</u>	<u>-145.890</u>
Årets resultat		<u>-970.182</u>	<u>369.402</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>-970.182</u>	<u>369.402</u>
		<u>-970.182</u>	<u>369.402</u>

Balance pr. 30. september

Aktiver	2019	2018
	DKK	DKK
Grunde og bygninger	12.107.137	12.570.395
Produktionsanlæg og maskiner	6.179.793	6.021.591
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.617	354.552
Materielle anlægsaktiver	18.463.547	18.946.538
Kapitalandele i associerede virksomheder	399.178	399.178
Finansielle anlægsaktiver	399.178	399.178
Anlægsaktiver	18.862.725	19.345.716
Råvarer og hjælpematerialer	7.671.371	7.286.410
Varer under fremstilling	358.360	258.610
Fremstillede varer og handelsvarer	165.754	237.319
Varebeholdninger	8.195.485	7.782.339
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.014.201	8.080.144
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	31.064	10.331
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	54.088	34.366
Andre tilgodehavender	75.016	57.456
Periodeafgrænsningsposter	121.741	228.047
Tilgodehavender	9.296.110	8.410.344
Likvide beholdninger	4.112	4.112
Omsætningsaktiver	17.495.707	16.196.795
Aktiver	36.358.432	35.542.511

Balance pr. 30. september

Passiver

	2019	2018
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	600.000	600.000
Overført resultat	2.281.403	3.251.585
Egenkapital	4 2.881.403	3.851.585
Hensættelse til udskudt skat	5 1.618.472	1.865.935
Hensatte forpligtelser	1.618.472	1.865.935
Ansvarlig lån	4.231.819	4.420.000
Gæld til kreditinstitutter	3.254.499	3.108.352
Langfristede gældsforpligtelser	6 7.486.318	7.528.352
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	1.540.684	1.525.095
Kreditinstitutter	14.009.438	12.698.826
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.077.494	5.423.756
Gæld til tilknyttede virksomheder	63.200	0
Anden gæld	3.681.423	2.648.962
Kortfristede gældsforpligtelser	24.372.239	22.296.639
Gældsforpligtelser	31.858.557	29.824.991
Passiver	36.358.432	35.542.511
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Eventualforpligtelser	8	

Noter til årsrapporten

	2018/19 DKK	2017/18 DKK		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.754.126	13.588.209		
Pensioner	1.152.956	1.140.246		
Andre omkostninger til social sikring	432.449	425.396		
	<u>15.339.531</u>	<u>15.153.851</u>		
Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>34</u>	<u>35</u>		
2 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	157.000		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	148.800	48.000		
Andre finansielle omkostninger	993.604	1.371.544		
	<u>1.142.404</u>	<u>1.576.544</u>		
3 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-9.533	-9.581		
Regulering af udskudt skat	-247.463	155.471		
	<u>-256.996</u>	<u>145.890</u>		
4 Egenkapital				
	Aktiekapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	600.000	3.251.585	0	3.851.585
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-970.182</u>	<u>0</u>	<u>-970.182</u>
Egenkapital pr. 30. september	<u>600.000</u>	<u>2.281.403</u>	<u>0</u>	<u>2.881.403</u>

Aktiekapitalen består af 600 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver, driftsmateriel, debitorer, leasingforpligtelser og skattemæssigt underskud.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 3.426.290 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

For ansvarlig lånekapital DKK 4.231.819 er der afgivet tilbagetrædelseserklæring til fordel for gæld til andre kreditorer.

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 13.831.850, der giver pant i grunde og bygninger. Pantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter samt anden gæld.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på DKK 2.200.000, der giver pant i specifik maskine. Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Af materielle anlægsaktiver er DKK 394.128 finansieret ved finansiel leasing.

Herudover er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets debitorer samt varebeholdning. Pantet er på DKK 8.000.000.

8 Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 616.000. Heraf forfalder DKK 388.000 indenfor det kommende regnskabsår.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen . Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for EHRNO flexible a/s for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonterings-faktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Regnskabspraxis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	Max 50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 16 år	8 -25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.