

Dansk Klæberulle Industri A/S

Stormosevej 35, 8361 Hasselager
CVR-nr. 87 35 80 11

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.25

Michael Winther
Dirigent



| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 - 24 |

Selskabet

Dansk Klæberulle Industri A/S
Stormosevej 35
8361 Hasselager
Telefon: 86 28 42 22
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 87 35 80 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Winther

Bestyrelse

Niels Ejner Andersen
Michael Winther
Peter Hviid Knudsen

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Dansk Klæberulle Industri 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. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 17. juni 2025

Direktionen

Michael Winther

Bestyrelsen

Niels Ejner Andersen
Formand

Michael Winther

Peter Hviid Knudsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Dansk Klæberulle Industri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Klæberulle Industri A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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 lovgivningen.

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.

Aarhus, den 17. juni 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne34536

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i forarbejdning og salg af emballage.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -110.027 mod DKK 251.139 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.525.867.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK | Procent af kapital |
|---|---------|---------------------------------|-----------------------|
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.24 | 113.750 | 113.750 | 18,2% |
| Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.24 | 113.750 | 113.750 | 18,2% |

| Note | | 2024 DKK | 2023 DKK |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 4.236.562 | 5.358.659 |
| 1 | Personaleomkostninger | -3.981.233 | -4.332.144 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 255.329 | 1.026.515 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -681.906 | -867.766 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -22.500 |
| | Resultat af primær drift | -426.577 | 136.249 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 293.246 | 246.463 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 20.452 | 15.859 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -105.994 | -133.367 |
| | Finansielle poster i alt | 207.704 | 128.955 |
| | Resultat før skat | -218.873 | 265.204 |
| | Skat af årets resultat | 108.846 | -14.065 |
| | Årets resultat | -110.027 | 251.139 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|-----------------|----------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 293.246 | 246.463 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 100.000 |
| | Overført resultat | -403.273 | -95.324 |
| | I alt | -110.027 | 251.139 |

| AKTIVER | | 31.12.24 | 31.12.23 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.326.216 | 2.858.523 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 2.326.216 | 2.858.523 |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6.545.968 | 6.252.722 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 20.710 | 20.164 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 6.566.678 | 6.272.886 |
| | Anlægsaktiver i alt | 8.892.894 | 9.131.409 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 1.783.150 | 1.552.457 |
| | Varebeholdninger i alt | 1.783.150 | 1.552.457 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.999.101 | 1.593.803 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 577.884 | 662.570 |
| | Andre tilgodehavender | 3.273 | 3.396 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.580.258 | 2.259.769 |
| | Likvide beholdninger | 0 | 247 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 4.363.408 | 3.812.473 |
| | Aktiver i alt | 13.256.302 | 12.943.882 |

| | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Note | | |
| Selskabskapital | 625.000 | 625.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 592.415 | 299.169 |
| Overført resultat | 7.308.452 | 7.693.525 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 100.000 |
| Egenkapital i alt | 8.525.867 | 8.717.694 |
| Hensættelser til udskudt skat | 87.632 | 196.478 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 87.632 | 196.478 |
| 6 Leasingforpligtelser | 293.974 | 661.464 |
| 6 Anden gæld | 172.070 | 166.905 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 466.044 | 828.369 |
| 6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 367.223 | 464.900 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.259.220 | 745.451 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.628.740 | 868.742 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 367.950 | 368.969 |
| Selskabsskat | 0 | 46.045 |
| Anden gæld | 553.626 | 707.234 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 4.176.759 | 3.201.341 |
| Gældsforpligtelser i alt | 4.642.803 | 4.029.710 |
| Passiver i alt | 13.256.302 | 12.943.882 |
| 7 Oplysninger om dagsværdi | | |
| 8 Eventualforpligtelser | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|---|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24 | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.24 | 625.000 | 299.169 | 7.693.525 | 100.000 | 8.717.694 |
| Udbytte af egne kapitalandele | 0 | 0 | 18.200 | -18.200 | 0 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -81.800 | -81.800 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 293.246 | -403.273 | 0 | -110.027 |
| Saldo pr. 31.12.24 | 625.000 | 592.415 | 7.308.452 | 0 | 8.525.867 |

| | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Lønninger | 3.560.319 | 3.850.826 |
| Pensioner | 314.421 | 313.526 |
| Andre omkostninger til social sikring | 15.021 | 20.160 |
| Andre personaleomkostninger | 91.472 | 147.632 |
| I alt | 3.981.233 | 4.332.144 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 7 | 7 |

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|---|--------|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 15.314 | 14.334 |
| Renteindtægter i øvrigt | 7 | 168 |
| Øvrige finansielle indtægter | 5.131 | 1.357 |
| I alt | 20.452 | 15.859 |

3. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 7.035 | 7.383 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 98.958 | 112.856 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1 | 13.128 |
| I alt | 105.994 | 133.367 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| Kostpris pr. 01.01.24 | 13.161.599 |
| Tilgang i året | 149.600 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 13.311.199 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -10.293.762 |
| Afskrivninger i året | -691.221 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -10.984.983 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 2.326.216 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24 | 1.403.309 |

5. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- pirer og kapital- somheder andele | |
|------------------------------------|---|-----------|
| | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 5.953.553 | 12.310 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 5.953.553 | 12.310 |
| Opskrivninger pr. 01.01.24 | 299.169 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 293.246 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.24 | 592.415 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24 | 0 | 7.854 |
| Dagsværdireguleringer i året | 0 | 546 |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24 | 0 | 8.400 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 6.545.968 | 20.710 |
| Navn og hjemsted: | | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | | |
| DKI Hasselager ApS, Aarhus kommune | | 100% |
| Klæberullen Property ApS, Aarhus | | 100% |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.24 | Gæld i alt 31.12.23 |
|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 367.223 | 0 | 661.197 | 1.126.364 |
| Anden gæld | 0 | 172.070 | 172.070 | 166.905 |
| I alt | 367.223 | 172.070 | 833.267 | 1.293.269 |

7. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele |
|---|--|
| Dagsværdi pr. 31.12.24 | 10.710 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen | 546 |

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7-32 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 661.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 993 er der givet virksomhedspant på t.DKK 500 omfattende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og -materiel. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 4.325.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.