

Clena High-Pressure Systems A/S

Thorsvej 1, 6862 Tistrup
CVR-nr. 18 27 15 91

Årsrapport 2023/24

1. juli - 30. juni

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 14. januar 2025

Bo Juhl Petersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-15

Anvendt regnskabspraksis 16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Clena High-Pressure Systems A/S Thorsvej 1 6862 Tistrup
	CVR-nr.: 18 27 15 91 Stiftet: 20. december 1994 Kommune: Varde Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Thomas Juhl Stefansen Bo Juhl Petersen, formand Jan Håkon Nordbø Hans Tore Nordbø
Direktion	Thomas Juhl Stefansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Storegade 6-10 6880 Tarm

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Clena High-Pressure Systems 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 14. januar 2025

Direktion:

Thomas Juhl Stefansen

Bestyrelse:

Thomas Juhl Stefansen

Bo Juhl Petersen
Formand

Jan Håkon Nordbø

Hans Tore Nordbø

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Clena High-Pressure Systems A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Clena High-Pressure Systems A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Oplysninger om usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om driften kan gennemføres indenfor de nuværende kreditrammer, men at det er ledelsens vurdering, at dette vil være muligt, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Ølgod, den 14. januar 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel, industri og finansiering samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret har selskabets likviditet været presset, hvilket også er tilfældet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

Årsagen til den pressede likviditet skyldes forøgede bindinger i varelager samt finansiering af datterselskabet Dansk Højtryk A/S.

Desuden har afvikling af gæld vedrørende køb af datterselskabet Dansk Højtryk A/S påvirket likviditeten negativt.

Banken har bekræftet at ville opretholde de nuværende kreditrammer og tillade overtræk som følge af udsving i den ordinære drift. Selskabets drift har historisk været likviditetsgenererende, hvilket forventes at fortsætte. Den efterfølgende periode siden statusdagen bekræfter dette.

Ledelsen forventer en løbende forbedret likviditet i regnskabsåret 2024/25 og at denne vil fortsætte i de efterfølgende år. På baggrund heraf aflægges regnskabet under forudsætning af going concern. Forholdet medfører dog stadig en usikkerhed omkring den fremadrettede likviditet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
Bruttofortjeneste		6.710.693	6.119
Personaleomkostninger	1	-4.648.266	-4.913
Af- og nedskrivninger		-135.064	-174
Driftsresultat		1.927.363	1.032
Andre finansielle indtægter	2	600	2
Nedskrivning af finansielle aktiver		-440.000	0
Andre finansielle omkostninger	3	-768.767	-503
Resultat før skat		719.196	531
Skat af årets resultat	4	-269.016	-122
Årets resultat		450.180	409
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		900.000	1.200
Overført resultat		-449.820	-791
I alt		450.180	409

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		3.200.000	4.357
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		82.496	49
Materielle anlægsaktiver	5	3.282.496	4.406
Kapitalandele i datter-virksomheder		1.000.000	1.400
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	6	1.000.000	1.400
Anlægsaktiver		4.282.496	5.806
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		6.494.292	6.131
Varebeholdninger		6.494.292	6.131
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.204.406	5.249
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.359.546	0
Andre tilgodehavender		460.000	0
Tilgodehavender		6.023.952	5.249
Likvide beholdninger		545	8
Omsætningsaktiver		12.518.789	11.388
<hr/>			
Aktiver		16.801.285	17.194
<hr/>			

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Aktiekapital		1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		196.744	803
Overført overskud		1.867.849	2.317
Egenkapital		3.064.593	4.120
<hr/>			
Hensættelse til udskudt skat		405.000	564
Hensatte forpligtelser		405.000	564
<hr/>			
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		426.714	600
Banklån		2.034.879	2.179
Selskabsskat		199.298	115
Skyldigt sambeskatningsbidrag		57.562	0
Anden gæld		94.031	94
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.812.484	2.988
Gæld til pengeinstitutter		5.997.729	4.880
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		300.000	300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.596.498	2.816
Gæld til tilknyttede virksomheder		481.559	633
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		231.750	68
Selskabsskat		115.472	0
Anden gæld		796.200	825
Kortfristede gældsforpligtelser		10.519.208	9.522
Gældsforpligtelser		13.331.692	12.510
<hr/>			
Passiver		16.801.285	17.194
<hr/>			
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	10		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	1.000.000	803.570	2.317.669	0	4.121.239
Forslag til resultatdisponering			-449.820	900.000	450.180
Transaktioner med ejere					
Ekstraordinært udbytte				-900.000	-900.000
Overførsler					
Ned- og afskrivninger		-606.826			-606.826
Egenkapital 30. juni 2024	1.000.000	196.744	1.867.849	0	3.064.593

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	9
Løn og gager	3.978.217	4.218
Pensioner	497.786	476
Andre omkostninger til social sikring	49.631	46
<i>Andre personaleomkostninger</i>	122.632	173
	4.648.266	4.913
<hr/>		
2 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	600	2
	600	2
<hr/>		
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	10.719	21
Finansielle omkostninger i øvrigt	758.048	482
	768.767	503
<hr/>		
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	256.860	115
Regulering af udskudt skat	12.156	7
	269.016	122
<hr/>		

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2023	4.578.583	954.619
Tilgang	0	47.800
Afgang	-911.259	0
Kostpris 30. juni 2024	3.667.324	1.002.419
Opskrivninger 1. juli 2023	1.030.218	0
Årets opskrivninger	-777.982	0
Opskrivninger 30. juni 2024	252.236	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	1.251.802	906.210
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-598.449	0
Årets afskrivninger	66.207	13.713
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	719.560	919.923
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	3.200.000	82.496
<hr/>		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	2.947.764	

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i datter-virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2023	1.400.000	0
Tilgang	0	40.000
Kostpris 30. juni 2024	1.400.000	40.000
Årets nedskrivning	400.000	40.000
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2024	400.000	40.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	1.000.000	0

Noter

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	726.714	300.000	0	900.000
Banklån	2.219.879	185.000	0	2.403.684
Selskabsskat	199.298	0	0	115.472
Skyldigt sambeskatningsbidrag	57.562	0	0	0
Anden gæld	94.031	0	94.031	94.031
	3.297.484	485.000	94.031	3.513.187

8 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskabet Dansk Højtryk A/S afgivet støtteerklæring om tilførsel af likviditet i fald datterselskabet, mod forventning, ikke vil kunne opfylde sine forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 315 tkr. pr. balancedagen.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Ringkjøbing Landbobank er deponeret:

- Skadesløsbreve med virksomhedspant 4.000.000 kr. Pantet omfatter følgende aktiver, som på balancetidspunktet har følgende regnskabsmæssige værdier:

Driftsmidler	82 tkr.
Tilgodehavende fra salg	4.204 tkr.
Varebeholdninger	6.494 tkr.

- Ejerpantebreve nom. 2.995.000 kr. med pant i ejendommene Thorsvej 1, Tistrup, som på balancetidspunktet har en regnskabsmæssig værdi på 3.200 tkr.

Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut har selskabet givet pant i kapitalandele i kapitalinteresser med 500 tkr.

Den bogførte værdi af kapitalandele i kapitalinteresser udgør pr. 30. juni 2024 1.000 tkr.

Noter

10 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

I regnskabsåret har selskabets likviditet været presset, hvilket også er tilfældet på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Årsagen til den pressede likviditet skyldes forøgede bindinger i varelager samt finansiering af datterselskabet Dansk Højtryk A/S.

Desuden har afvikling af gæld vedrørende køb af datterselskabet Dansk Højtryk A/S påvirket likviditeten negativt.

Banken har bekræftet at ville opretholde de nuværende kreditrammer og tillade overtræk som følge af udsving i den ordinære drift. Selskabets drift har historisk været likviditetsgenererende, hvilket forventes at fortsætte. Den efterfølgende periode siden statusdagen bekræfter dette.

Ledelsen forventer en løbende forbedret likviditet i regnskabsåret 2024/25 og at denne vil fortsætte i de efterfølgende år. På baggrund heraf aflægges regnskabet under forudsætning af going concern. Forholdet medfører dog stadig en usikkerhed omkring den fremadrettede likviditet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clena High-Pressure Systems A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Der foretages opskrivninger til dagsværdi i henhold til årsregnskabslovens § 41. Årets dagsværdiregulering, efter fradrag af udskudt skat, indregnes direkte på egenkapitalen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering, foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 33 år	2.000 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 tkr.

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.