

KONTOR & PAPIR A/S
HVIDEVOLD 2, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. september 2020

Jesper Langsted

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kontor & Papir A/S Hvidevold 2 9800 Hjørring CVR-nr.: 10 15 24 96 Stiftet: 1. marts 1986 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jesper Langsted, formand Helle Skov Ravn Jens Michael Ravn
Direktion	Jens Michael Ravn
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Kontor & Papir 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 9. september 2020

Direktion:

Jens Michael Ravn

Bestyrelse:

Jesper Langsted
Formand

Helle Skov Ravn

Jens Michael Ravn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kontor & Papir A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kontor & Papir A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 selskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Hirtshals, den 9. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28666

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med kontorartikler, skoleartikler, emballage, maskiner og møbler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er pr. 31. december 2019 afsat 364 tkr. i løn, feriepenge og fratrædelsesgodtgørelse til tidligere medarbejdere.

Der er pr. 31. december 2019 foretaget nedskrivning af tilgodehavendet hos moderselskabet Michael Ravn Holding ApS med 5.500 tkr. Egenkapitalen er, som følge af nedskrivningen af koncerntilgodehavendet, blevet negativ. Egenkapitalen forventes reetableret gennem egen indtjening.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Ledelsen har primo 2020 haft fokus på forbedring af salgsmulighederne, hvilket har bevirket, at selskabet pr. 1. april 2020 har udvidet selskabets produktsortiment markant via optagelse som Staples Business Partner.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen Covid-19.

Selskabets aktiviteter har i marts og frem til aflæggelse af årsrapporten været væsentligt påvirket med et betydeligt fald i omsætningen. Selskabets butik har haft lukket i perioden 12. marts - 20. april 2020. Selskabet har dog gjort brug af hjælpepakkerne i forhold til at sikre en høj fleksibilitet og mobilitet af medarbejdere.

Selskabets omsætning for 1. halvår 2020 er under hensyntagen til lukkedagene på niveau med sidste år.

Selskabets omsætning er i juli måned 2020 stort set på niveau med omsætningen i juli måned 2019 selvom butikken i Hjørring har haft sommerferielukket i 14 dage i juli måned 2020. Der var ikke sommerferielukket i 2019.

Ud fra den aktuelle økonomiske stilling i hele koncernen, selskabets likviditetsforhold og vurdering af hjælpepakkerne samt positive tilkendegivelser fra selskabets pengeinstitut, er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne komme igennem den aktuelle situation med et betydeligt fald i omsætningen.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.551.587	6.287.315
Personaleomkostninger.....	1	-5.541.578	-5.133.926
Af- og nedskrivninger.....	2	-5.650.941	-334.786
DRIFTSRESULTAT		-5.640.932	818.603
Andre finansielle indtægter.....	3	458.614	473.658
Andre finansielle omkostninger.....	4	-719.516	-675.892
RESULTAT FØR SKAT		-5.901.834	616.369
Skat af årets resultat.....	5	75.424	-161.112
ÅRETS RESULTAT		-5.826.410	455.257
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-5.826.410	455.257
I ALT		-5.826.410	455.257

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		473.024	265.310
Indretning af lejede lokaler.....		9.010	12.190
Materielle anlægsaktiver.....	6	482.034	277.500
Andre værdipapirer.....		279.625	279.625
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		425.000	425.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	704.625	704.625
ANLÆGS AKTIVER.....		1.186.659	982.125
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.654.731	2.874.237
Varebeholdninger.....		2.654.731	2.874.237
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.107.330	1.909.338
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.878.254	11.276.790
Andre tilgodehavender.....		437.109	411.918
Periodeafgrænsningsposter.....		96.979	133.723
Tilgodehavender.....		7.519.672	13.731.769
Likvide beholdninger.....		40.337	74.628
OMSÆTNINGS AKTIVER.....		10.214.740	16.680.634
AKTIVER.....		11.401.399	17.662.759

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		510.000	510.000
Overført overskud.....		-2.008.037	3.818.372
EGENKAPITAL.....	8	-1.498.037	4.328.372
Hensættelse til udskudt skat.....		15.201	90.625
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		15.201	90.625
Banklån.....		4.321.445	4.153.634
Anden gæld.....		127.926	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.449.371	4.153.634
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	44.172	13.420
Gæld til pengeinstitutter.....		4.656.814	4.949.372
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.038.247	2.100.691
Selskabsskat.....		0	180.455
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		51.257	2.496
Anden gæld.....		1.620.304	1.747.459
Periodeafgrænsningsposter.....		24.070	96.235
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.434.864	9.090.128
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.884.235	13.243.762
PASSIVER.....		11.401.399	17.662.759
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2018: 14)			
Løn og gager	5.064.292	4.689.084	
Pensioner.....	392.182	356.066	
Andre omkostninger til social sikring.....	85.104	88.776	
	5.541.578	5.133.926	
Særlige poster			2
Der er pr. 31. december 2020 foretaget nedskrivning af tilgodehavendet hos moderselskabet Michael Ravn Holding ApS med 5.500 tkr.			
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	453.446	444.661	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.168	28.997	
	458.614	473.658	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.299	1.721	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	718.217	674.171	
	719.516	675.892	
Skat af årets resultat			5
Skat af årets resultat, sambeskatning.....	0	180.455	
Regulering af udskudt skat.....	-75.424	-19.343	
	-75.424	161.112	
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2019.....	2.633.829	192.804	
Tilgang.....	479.700	0	
Afgang.....	-809.760	0	
Kostpris 31. december 2019.....	2.303.769	192.804	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	2.368.518	180.614	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-660.785	0	
Årets afskrivninger	123.012	3.180	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	1.830.745	183.794	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	473.024	9.010	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	279.625	425.000
Kostpris 31. december 2019.....	279.625	425.000

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	510.000	3.818.373	4.328.373
Forslag til resultatdisponering.....		-5.826.410	-5.826.410
Egenkapital 31. december 2019.....	510.000	-2.008.037	-1.498.037

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	4.365.617	44.172	0	4.167.054	13.420
Anden gæld.....	127.926	0	0	0	0
	4.493.543	44.172	0	4.167.054	13.420

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig nettopristalsreguleret husleje på 850 tkr. Lejemålet kan af lejer først opsiges pr. 30. juni 2022.

Selskabet har indgået leasing- og serviceaftale med Jyske Finans om leje af Citroén Grand Picasso. Leasingaftalen, der udløber i marts 2021, har en årlig leasing- og serviceydelse ekskl. godtgørelsesberettiget moms på 56.958 kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 71.198 kr.

Selskabet har indgået leasingaftale med Santander Consumer Bank om leje af VW Beetle. Leasingaftalen, der udløber i marts 2020, har en årlig leasingydelse ekskl. godtgørelsesberettiget moms på 39.912 kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 9.978 kr.

Selskabet har indgået leasingaftale med Forso Danmark om leje af Ford Transit. Leasingaftalen, der udløber i september 2021, har en årlig leasingydelse ekskl. godtgørelsesberettiget moms på 35.588 kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 62.279 kr.

Selskabet har indgået leasing- og serviceaftale med Fiat Finansiering om leje af Fiat Scudo. Leasingaftalen, der udløber i august 2021, har en årlig leasing- og serviceydelse ekskl. godtgørelsesberettiget moms på 30.348 kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 50.580 kr.

Selskabet har indgået leasing- og serviceaftale med Ford Lease om leje af Ford Mondeo. Leasingaftalen, der udløber i maj 2021, har en årlig leasing- og serviceydelse ekskl. godtgørelsesberettiget moms på 65.020 kr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 92.112 kr.

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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Santander Consumer Bank har taget ejendomsforbehold i BMW 730D med en hovedstol på 192 tkr. Den bogførte værdi af personbilen udgør 264 tkr. pr. 31. december 2019.

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet K & P Inventar A/S' og moderselskabet Michael Ravn Holding ApS' bankmellemværende. Mellemværenderne udgør -2.892.676 kr. pr. 31. december 2019.

Til sikkerhed for bankgæld på 4.366 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg.....	1.107.330
Varebeholdninger.....	2.654.731

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kontor & Papir A/S for 2019 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste 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 omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-10 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter garantbeviser og unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris.

Herudover omfatter finansielle anlægsaktiver huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

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.

Nettorealiseringsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.