

Special-Butikken Herning A/S

Cedervej 4, 7400 Herning
CVR-nr.: 27 16 51 09

Årsrapport 2025

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 27. maj 2026

Ole Dahl Madsen

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 96 26 38 00
Herning@bdo.dk
www.bdo.dk



BDO

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14-17 |

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Special-Butikken Herning A/S Cedervej 4 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 27 16 51 09 Stiftet: 19. maj 2003 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Nanna Feldbak Madsen Ole Dahl Madsen Mikkel Feldbak Madsen Pia Feldbak Madsen |
| Direktion | Ole Dahl Madsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Special-Butikken Herning 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 27. maj 2026

Direktion:

Ole Dahl Madsen

Bestyrelse:

Nanna Feldbak Madsen

Ole Dahl Madsen

Mikkel Feldbak Madsen

Pia Feldbak Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Special-Butikken Herning A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Special-Butikken Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, 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. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 27. maj 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Carsten Bo Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32231

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået i at drive handel med værktøj, maskiner mv., samt ved drift af Special Butikken dækkende Herning og opland hertil.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 8.313.246 | 7.734.441 |
| Personaleomkostninger | 1 | -5.842.520 | -4.647.302 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -48.580 | -37.013 |
| Driftsresultat | | 2.422.146 | 3.050.126 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 68.549 | 61.533 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | -302.794 | -462.088 |
| Resultat før skat | | 2.187.901 | 2.649.571 |
| Skat af årets resultat | 4 | -480.240 | -583.749 |
| Årets resultat | | 1.707.661 | 2.065.822 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 750.000 |
| Overført resultat | | 1.207.661 | 1.315.822 |
| I alt | | 1.707.661 | 2.065.822 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 143.626 | 162.206 |
| Materielle anlægsaktiver | | 143.626 | 162.206 |
| Andre værdipapirer | | 110.000 | 110.000 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender | 5 | 57.000 | 27.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 167.000 | 137.000 |
| Anlægsaktiver | | 310.626 | 299.206 |
| <hr/> | | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | | 16.817.854 | 16.545.078 |
| Forudbetaling for varer | | 163.629 | 314.954 |
| Varebeholdninger | | 16.981.483 | 16.860.032 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.600.394 | 1.502.147 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 281.641 | 516.941 |
| Afledte finansielle instrumenter | 5 | 6.210 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 1.528.381 | 1.580.870 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 343.367 | 415.625 |
| Tilgodehavender | | 3.759.993 | 4.015.583 |
| Likvide beholdninger | | 217.043 | 36.319 |
| Omsætningsaktiver | | 20.958.519 | 20.911.934 |
| Aktiver | | 21.269.145 | 21.211.140 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 1.125.000 | 1.125.000 |
| Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring | | 4.844 | 0 |
| Overført resultat | | 6.697.881 | 5.490.220 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 750.000 |
| Egenkapital | | 8.327.725 | 7.365.220 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 97.793 | 142.624 |
| Hensatte forpligtelser | | 97.793 | 142.624 |
| Feriepengeindefrysning | | 296.447 | 285.009 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 296.447 | 285.009 |
| Gæld til pengeinstitutter | | 5.813.617 | 7.135.919 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.886.089 | 4.243.426 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 598.196 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 22.428 | 22.510 |
| Selskabsskat | | 526.437 | 441.125 |
| Anden gæld | | 1.298.609 | 977.111 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 12.547.180 | 13.418.287 |
| Gældsforpligtelser | | 12.843.627 | 13.703.296 |
| Passiver | | 21.269.145 | 21.211.140 |

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 7

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 8

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Aktiekapital | Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------------------|------------------|---|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2025 | 1.125.000 | 0 | 5.490.220 | 750.000 | 7.365.220 |
| Forslag til resultatdisponering | | | 1.207.661 | 500.000 | 1.707.661 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte | | | | -750.000 | -750.000 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | | | |
| Årets værdiregulering | | 6.210 | | | 6.210 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | -1.366 | | | -1.366 |
| Egenkapital 31. december 2025 | 1.125.000 | 4.844 | 6.697.881 | 500.000 | 8.327.725 |

Noter

| | 2025 kr. | 2024 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 13 | 11 |
| Løn og gager | 5.202.955 | 4.205.134 |
| Pensioner | 525.852 | 347.061 |
| Andre omkostninger til social sikring | 113.713 | 95.107 |
| | 5.842.520 | 4.647.302 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| 2 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 14.529 | 61.533 |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 54.020 | 0 |
| | 68.549 | 61.533 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 3 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 14.477 | 17.367 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | 288.317 | 444.721 |
| | 302.794 | 462.088 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 526.437 | 441.125 |
| Regulering af udskudt skat | -44.831 | 142.624 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | -1.366 | 0 |
| | 480.240 | 583.749 |

5 | Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået valutaterminskontrakter med henblik på sikring af indregnede aktiver og sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende køb af USD. Valutaterminskontrakternes netto position udgør 6.210 kr. pr. 31. december 2025. De afledte finansielle instrumenter er indregnet i balancen under aktiverne svarende til dagsværdien (netto positionen) og modposteret på egenkapitalen jf. omtalen under anvendt regnskabspraksis.

6 | Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | 31/12 2025 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2024 gæld i alt |
|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| Feriepengeindefrysning | 296.447 | 0 | 185.027 | 285.009 |
| | 296.447 | 0 | 185.027 | 285.009 |

Noter

7 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

2025
kr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Ejendommen Cypresvej 24A, Herning ApS' mellemværende med pengeinstitut.

De samlede eventualforpligtelser udgør pr. balancedagen: 4.075.349

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for OLE DAHL MADSEN HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

2025
kr.

Andre forpligtelser

Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:

Inden for 1 år: 293.640 kr.

Mellem 1 og 5 år: 1.020.400 kr.

Efter 5 år: 435.170 kr.

De samlede andre forpligtelser (operationel leasing) udgør pr. balancedagen: 1.749.210

Huslejeforpligtelse

Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:

Inden for 1 år: 360.000 kr.

De samlede huslejeforpligtelser udgør pr. balancedagen: 360.000

8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-------------------|
| Varebeholdninger | kr. 16.981.483 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.600.394 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 143.626 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, ej omfattet af pant | -22.500 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Special-Butikken Herning A/S for 2025 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.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, bonus, provision samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiel forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.