

HIRTSHALS YARD A/S
JENS MUNKSVEJ 1, 9850 HIRTSHALS
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2023

Torben Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hirtshals Yard A/S Jens Munksvej 1 9850 Hirtshals CVR-nr.: 42 23 32 69 Stiftet: 19. marts 2021 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Torben Stegenborg Andersen, formand Karsten Mølgaard Solva Hjelm Fridi Petur Magnussen Fridalvur Vigarsson Tindskard
Direktion	Anders Hecht-Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Nørregade 13 9850 Hirtshals
Advokat	Kirk Larsen & Ascanius Esbjerg Brygge 28 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Hirtshals Yard 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. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 27. januar 2023

Direktion:

Anders Hecht-Pedersen

Bestyrelse:

Torben Stegenborg Andersen
Formand

Karsten Mølgaard

Solva Hjelm

Fridi Petur Magnusen

Fridalvur Vigarsson Tindskard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hirtshals Yard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hirtshals Yard A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 27. januar 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Jens Madsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17379

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive værftsvirksomhed med skibsreparation og skibsvedligeholdelse fra koncernens værksteds- og dokfacilitet samt anden dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsperioden haft en utilfredsstillende indtjening.

Resultatet er negativt påvirket af lav aktivitet igennem året, dels på grund af få forespørgsler ligesom der har været udskydelse af ordrer og aflysninger af værftsophold mv.

Endelig har Covid-19 pandemien medført ekstra omkostninger til sygeløn og større lønomkostninger i forbindelse med perioder med delvis nedlukning.

Ledelsen har forøget fokus på at sikre en acceptabel ordrehorizont, med et passende produkt mix. Ved regnskabsperiodens afslutning, har selskabet en væsentlig større ordrepipeline for de kommende 5 - 6 måneder, og forventer derfor også en væsentlig forbedring af resultatet i 2022/23.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 (6½ mdr.) kr.
BRUTTOFORTJENESTE		26.945.657	15.331.546
Personaleomkostninger.....	1	-26.464.863	-13.848.962
Af- og nedskrivninger.....		-941.117	-561.374
Andre driftsomkostninger.....		0	-330.490
DRIFTSRESULTAT		-460.323	590.720
Andre finansielle indtægter.....	2	121.600	12.551
Andre finansielle omkostninger.....	3	-326.005	-272.297
RESULTAT FØR SKAT		-664.728	330.974
Skat af årets resultat.....	4	82.930	-145.111
ÅRETS RESULTAT		-581.798	185.863
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-581.798	185.863
I ALT		-581.798	185.863

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill.....		518.750	668.750
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	518.750	668.750
Produktionsanlæg og maskiner.....		644.690	831.122
Materielle anlægsaktiver.....	6	644.690	831.122
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		39.539	39.539
Finansielle anlægsaktiver.....	7	39.539	39.539
ANLÆGSAKTIVER.....		1.202.979	1.539.411
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.683.356	3.814.017
Varebeholdninger.....		4.683.356	3.814.017
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.210.893	10.254.471
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	2.646.517	4.315.235
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.219.140	766.265
Andre tilgodehavender.....		2.410.515	1.880.410
Periodeafgrænsningsposter.....		295.849	280.312
Tilgodehavender.....		16.782.914	17.496.693
Likvide beholdninger.....		319.041	54.268
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.785.311	21.364.978
AKTIVER.....		22.988.290	22.904.389

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		-395.935	185.863
EGENKAPITAL.....		604.065	1.185.863
Hensættelse til udskudt skat.....		307.778	145.111
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		307.778	145.111
Anden gæld.....		2.385.202	2.310.132
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.385.202	2.310.132
Gæld til pengeinstitutter.....		4.778.273	9.687.518
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	6.810.244	167.058
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.628.054	3.369.033
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		528.764	0
Anden gæld.....		3.945.910	6.039.674
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.691.245	19.263.283
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.076.447	21.573.415
PASSIVER.....		22.988.290	22.904.389
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	1.000.000	185.863	1.185.863
Forslag til resultatdisponering.....		-581.798	-581.798
Egenkapital 30. september 2022.....	1.000.000	-395.935	604.065

NOTER

			Note
	2021/22	2020/21 (6½ mdr.)	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	43	23	
Løn og gager	21.237.303	11.584.257	
Pensioner	3.569.968	1.779.470	
Andre omkostninger til social sikring	483.575	93.426	
Andre personaleomkostninger	1.174.017	391.809	
	26.464.863	13.848.962	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	99.234	12.551	
Finansielle indtægter i øvrigt	22.366	0	
	121.600	12.551	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt	326.005	272.297	
	326.005	272.297	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat	-82.930	145.111	
	-82.930	145.111	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2021		750.000	
Kostpris 30. september 2022		750.000	
Afskrivninger 1. oktober 2021		81.250	
Årets afskrivninger		150.000	
Afskrivninger 30. september 2022		231.250	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022		518.750	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
				Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. oktober 2021.....				932.100	
Kostpris 30. september 2022.....				932.100	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....				100.978	
Årets afskrivninger				186.432	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022				287.410	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....				644.690	
Finansielle anlægsaktiver					7
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021.....				39.539	
Kostpris 30. september 2022.....				39.539	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....				39.539	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Salgsværdi af udført arbejde.....	15.675.537			18.661.387	
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....	-19.839.264			-14.513.210	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-4.163.727			4.148.177	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.646.517			4.315.235	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-6.810.244			-167.058	
	-4.163.727			4.148.177	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt	
Anden gæld.....	2.489.571	104.369	2.214.011	2.412.664	
	2.489.571	104.369	2.214.011	2.412.664	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Kaution**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut. Mellemværenderne udgør pr. 30. september 2022 i alt 5.304 tkr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med gennemsnitlige årlige leasingydelse på 195 tkr. ekskl. moms. Leasingaftalerne har pr. 30. september 2022 en samlet restleasingydelse på 392 tkr. ekskl. moms.

Leje- og administrationsaftaler

Selskabet har indgået leje- og administrationsaftaler med moderselskabet HY Group A/S. Leje og administrationsaftalerne udgør 2.020 tkr. ekskl. moms for 2022/23.

Selskabet har indgået lejekontrakter af lokaler. Lejen udgør for 2022/23 ca. 202 tkr. Lejeaftalerne har pr. 30. september 2022 en restforpligtelse på 116 tkr.

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 Hornsnes Invest A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet virksomhedspant på 17.000 tkr. i selskabets immaterielle rettigheder, driftsmidler, anlæg og driftsmidler, varebeholdninger og debitorer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 13.058 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hirtshals Yard A/S for 2021/22 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 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. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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
Produktionsanlæg og maskiner.....	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. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 fratrasket 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 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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.