

Læsø Tømmerhandel A/S

Vesterø Havnegade 70, 9940 Læsø
CVR-nr. 15 73 10 79

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 23. april 2025

Egon Svendsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-15

Anvendt regnskabspraksis 16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Læsø Tømmerhandel A/S Vesterø Havnegade 70 9940 Læsø
	CVR-nr.: 15 73 10 79 Stiftet: 1. april 1992 Kommune: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Schak Andreasen, formand Alex Korsholm Madsen Henrik Lindstrøm
Direktion	Kristian Ekdahl Nielsen Torben Svendsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Læsø Tømmerhandel 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vesterø, den 23. april 2025

Direktion:

Kristian Ekdahl Nielsen

Torben Svendsen

Bestyrelse:

Per Schak Andreasen
Formand

Alex Korsholm Madsen

Henrik Lindstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Læsø Tømmerhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Tømmerhandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisoreres 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederikshavn, den 23. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

Andreas Skovbak Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne51099

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i afsætning af trælastvarer, byggematerialer og byggemarkedsvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af uro og usikkerhed i verdenssamfundet, et højt renteniveau samt hård priskonkurrence.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for 2024 må anses som værende ikke tilfredsstillende og ligger i underkanten af forventningerne til regnskabsåret på 0-0,5 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har vi færdiggjort implementeringen af en helt ny prisstruktur. Dette bevirker, at vi i stort set alle tilfælde matcher alle daglige priser tilgængelige på nettet - også lavprisbyggemarkedernes. Både vores håndværkerkunder og vores private kunder vil fremover altid blive mødt af meget konkurrencedygtige nettopriser.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder med væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2025 på 0-0,5 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		5.945.368	6.624.827
Personaleudgifter	1	-4.870.192	-5.032.787
Af- og nedskrivninger		-985.456	-858.712
Driftsresultat		89.720	733.328
Indtægter af værdipapirer		120.340	5.170
Finansielle indtægter	2	9.895	18.226
Finansielle omkostninger	3	-364.705	-357.108
Resultat før skat		-144.750	399.616
Skat af ordinært resultat	4	34.925	-87.359
Årets resultat		-109.825	312.257
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-109.825	312.257
I alt		-109.825	312.257

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Software		43.061	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	43.061	0
Grunde og bygninger		8.377.859	8.758.803
Driftsmateriel og inventar		2.182.455	2.236.568
Materielle anlægsaktiver	6	10.560.314	10.995.371
Andre værdipapirer		226.600	117.260
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.651.360	1.651.360
Finansielle anlægsaktiver	7	1.877.960	1.768.620
Anlægsaktiver		12.481.335	12.763.991
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		6.863.944	7.361.858
Varebeholdninger		6.863.944	7.361.858
Tilgodehavender fra salg		1.651.003	1.410.348
Andre tilgodehavender		1.013.448	1.057.719
Tilgodehavende selskabsskat		88.433	1.089
Periodeafgrænsningsposter		27.681	33.020
Tilgodehavender		2.780.565	2.502.176
Likvider		16.914	64.630
Omsætningsaktiver		9.661.423	9.928.664
<hr/>			
Aktiver		22.142.758	22.692.655
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud		6.518.143	6.627.968
Egenkapital		7.518.143	7.627.968
<hr/>			
Hensættelse til udskudt skat		1.183.748	1.132.660
Hensatte forpligtelser		1.183.748	1.132.660
<hr/>			
Ansvarlig lånekapital		1.200.000	1.500.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.498.611	1.853.443
Banklån		1.193.486	1.323.486
Leasingforpligtelser		536.260	666.266
Anden gæld		293.449	238.219
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.721.806	5.581.414
<hr/>			
Ansvarlig lånekapital		300.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		353.373	336.391
Gæld til pengeinstitutter		3.055.335	3.512.036
Leasingforpligtelser		130.007	124.877
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.435.705	1.413.347
Gæld til tilknyttede selskaber		2.610.031	1.996.532
Selskabsskat		0	74.550
Anden gæld		834.610	892.880
Kortfristede gældsforpligtelser		8.719.061	8.350.613
Gældsforpligtelser		13.440.867	13.932.027
<hr/>			
Passiver		22.142.758	22.692.655
<hr/>			
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	6.627.968	7.627.968
Forslag til resultatdisponering		-109.825	-109.825
Egenkapital 31. december 2024	1.000.000	6.518.143	7.518.143

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleudgifter		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	10
Løn og gager	4.270.763	4.420.793
Pensioner	489.771	522.705
Andre omkostninger til social sikring	109.658	89.289
	4.870.192	5.032.787
<hr/>		
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	9.895	18.226
	9.895	18.226
<hr/>		
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	60.000	60.000
Finansielle omkostninger i øvrigt	304.705	297.108
	364.705	357.108
<hr/>		
4 Skat af ordinært resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-86.013	74.550
Regulering af udskudt skat	51.088	12.809
	-34.925	87.359
<hr/>		
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.	Software	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	291.159	5.000.000
Tilgang	47.846	0
Kostpris 31. december 2024	339.005	5.000.000
Afskrivninger 1. januar 2024	291.159	5.000.000
Årets afskrivninger	4.785	0
Afskrivninger 31. december 2024	295.944	5.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	43.061	0

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	16.338.438	6.373.053
Tilgang	101.066	444.548
Kostpris 31. december 2024	16.439.504	6.817.601
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	7.579.635	4.220.132
Årets afskrivninger	482.010	415.014
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	8.061.645	4.635.146
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	8.377.859	2.182.455

Finansielle leasingaktiver 744.210

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	226.600	1.651.360
Kostpris 31. december 2024	226.600	1.651.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	226.600	1.651.360

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital	1.500.000	300.000	0	1.500.000
Gæld til realkreditinstitutter	1.851.984	353.373	73.916	2.189.834
Banklån	1.323.486	130.000	673.486	1.453.486
Leasingforpligtelser	666.267	130.007	0	791.143
Anden gæld	293.449	0	0	238.219
	5.635.186	913.380	747.402	6.172.682

Noter

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der påhvilet selskabet sædvanlige branchebestemte garantiforpligtelser.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret, og mellemværendet udgør pr. 31. december 2024 en gæld på 31.741 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 ETAS Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i ejendomme, hvis bogførte værdi udgør 8.377 tkr. Restgælden 31. december 2024 udgør 1.852 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebrev i ejendom	1.112	500
Ejerpantebrev i ejendom	1.112	1.200
Ejerpantebrev i ejendom	8.378	7.300
Løsørepantebrev med pant i goodwill	0	1.000
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Driftsmateriel og inventar	744	666

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Læsø Tømmerhandel A/S for 2024 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.

Sammenligningstal

Selskabet har tidligere præsenteret tilgodehavende leverandørbonus modregnet under leverandørgæld. Dette er ændret til bruttopræsentation, hvorefter tilgodehavende leverandørbonus er præsenteret under andre tilgodehavender. Dette har ændret sammenligningstallene for leverandørgæld, som er forøget med 800.583 kr. samt andre tilgodehavender, som er forøget med 800.583 kr.

Reklassifikation har ikke haft indvirkning på egenkapital eller årets resultat.

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.

Varekøb

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.

Ændring i lagre af færdigvarer

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af handelsvarer. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af handelsvarer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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. 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	25-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-15 %

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 nettosalgpris 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.