

KBM ApS

Vølundsvej 13
3400 Hillerød

CVR-nr. 10024846

Årsrapport 2024/25

1. maj 2024 - 30. april 2025

Fremlagt og godkendt på ordinær generalforsamling, den 22. september 2025

Bjørn Meier
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

KBM ApS
Vølundsvej 13
3400 Hillerød

CVR-nr.: 10024846

Direktion

Michael Puggaard Bentzen
Thomas Pasciak Bording

Bestyrelse

Bjørn Meier
Camilla Puggaard Bentzen
Irene Bentzen
Michael Puggaard Bentzen

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

John Richardt Søbjærg, Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive produktions-, handels- og agenturvirksomhed og anden hermed forbunden virksomhed samt at drive anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK -1.267.890 mod DKK 1.061.538 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 16.226.818.

Resultatet er væsentlig påvirket af udviklingen på de finansielle markeder, der har medført et samlet kurstab i året. Endvidere er resultatet påvirket af, at omsætning på nogle ordrer, som følge af uforudsete forhold i forbindelse med levering først er realiseret i maj 2025.

Ledelsen anser ikke resultatet i overensstemmelse med forventningerne.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2024 - 30. april 2025 for KBM ApS.

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. april 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 22. september 2025

I direktionen

Michael Puggaard Bentzen
Administrerende Direktør

Thomas Pasciak Bording
Direktør

I bestyrelsen

Bjørn Meier
Formand

Camilla Puggaard Bentzen
Bestyrelsesmedlem

Irene Bentzen
Bestyrelsesmedlem

Michael Puggaard Bentzen
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i KBM ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KBM ApS for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. april 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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. 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 oprettholder 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 den øverste ledelse 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, fortsat

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.

Søborg, den 22. september 2025

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 19263096

John Richardt Søbjærg
Statsautoriseret revisor
mne35453

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> DKK	<u>2023/24</u> DKK
Bruttofortjeneste		8.320.913	7.995.930
Personaleomkostninger	1	-8.608.661	-7.896.965
Indtjeningsbidrag		-287.748	98.965
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-435.996	-494.256
Resultat af primær drift		-723.744	-395.291
Finansielle indtægter		78.220	1.695.086
Finansielle omkostninger		-922.778	-335.569
Resultat før skat		-1.568.302	964.226
Skat af årets resultat	3	300.412	97.312
Årets resultat		-1.267.890	1.061.538

Resultatdisponering

	<u>2024/25</u> DKK	<u>2023/24</u> DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Overført resultat	-1.267.890	1.061.538
Årets resultat	-1.267.890	1.061.538

Aktiver

	Note	30-04-2025	30-04-2024
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		9.217.579	9.478.387
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		284.943	460.131
Materielle anlægsaktiver	4,7	9.502.522	9.938.518
Anlægsaktiver		9.502.522	9.938.518
Råvarer og hjælpematerialer		4.994.705	5.198.280
Varer under fremstilling		190.599	102.787
Fremstillede varer og handelsvarer		4.830.811	4.113.259
Varebeholdninger	7	10.016.115	9.414.326
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.004.241	881.337
Andre tilgodehavender		187.986	200.858
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		147.813	0
Tilgodehavende selskabsskat	3	58.389	108.043
Periodeafgrænsningsposter		365.553	158.439
Tilgodehavender		1.763.982	1.348.677
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	3.537.340	5.865.739
Værdipapirer og kapitalandele		3.537.340	5.865.739
Likvide beholdninger		23.915	31.417
Omsætningsaktiver		15.341.352	16.660.159
Aktiver i alt		24.843.874	26.598.677

Passiver

	Note	30-04-2025	30-04-2024
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		4.490.812	4.609.115
Overført resultat		11.611.006	12.760.593
Egenkapital		16.226.818	17.494.708
Hensættelser til udskudt skat	3	242.218	542.630
Hensatte forpligtelser		242.218	542.630
Anden gæld		0	1.449.570
Langfristede gældsforpligtelser	6	0	1.449.570
Gæld til kreditinstitutter		5.210.623	5.365.922
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.722.778	568.961
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.035.755	664.064
Anden gæld		405.682	512.822
Kortfristede gældsforpligtelser		8.374.838	7.111.769
Gældsforpligtelser		8.374.838	8.561.339
Passiver i alt		24.843.874	26.598.677
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Kontraktlige forpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. maj 2023	125.000	4.727.418	11.580.752	16.433.170
Overført via resultatdisponeringen			1.061.538	1.061.538
Opløsning af tidligere års reguleringer		-118.303	118.303	0
Egenkapital pr. 1. maj 2024	125.000	4.609.115	12.760.593	17.494.708
Overført via resultatdisponeringen			-1.267.890	-1.267.890
Opløsning af tidligere års reguleringer		-118.303	118.303	0
Egenkapital pr. 30. april 2025	125.000	4.490.812	11.611.006	16.226.818

Noter

1. Personaleomkostninger

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	DKK	DKK
Gager og lønninger	7.908.179	7.268.416
Pensioner	468.767	416.100
Andre omkostninger til social sikring	123.733	115.814
Andre personaleomkostninger	107.982	96.635
I alt	<u>8.608.661</u>	<u>7.896.965</u>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	<u>14</u>	<u>13</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	DKK	DKK
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	435.996	494.256
I alt	<u>435.996</u>	<u>494.256</u>

Noter, fortsat

3. Skat af årets resultat

	Selskabs- skat	Udskudt skat	Skat af årets resul- tat	2023/24
	DKK	DKK	DKK	DKK
Skyldig pr. 1. maj 2024	-108.043	542.630		
Betalt vedrørende tidligere år	65.040			
Skat af årets resultat	0	-300.412	-300.412	-97.312
Betalt udbytteskat	-15.386			
Skyldig pr. 30. april 2025	-58.389	242.218		
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen			-300.412	-97.312
Som er indregnet således i balancen:				
Kortfristet tilgodehavende (omsætningsaktiv)	-58.389	0		
Hensatte forpligtelser		242.218		
I alt	-58.389	242.218		

Noter, fortsat

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar	I alt	2023/24
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. maj 2024	7.024.603	1.596.926	8.621.529	8.912.809
Afgang i året	0	0	0	-291.280
Kostpris pr. 30. april 2025	7.024.603	1.596.926	8.621.529	8.621.529
Opskrivninger pr. 1. maj 2024	7.583.508	0	7.583.508	7.583.508
Opskrivninger pr. 30. april 2025	7.583.508	0	7.583.508	7.583.508
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj 2024	-5.129.724	-1.136.795	-6.266.519	-5.937.322
Årets afskrivninger	-260.808	-175.188	-435.996	-494.256
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	165.059
Af- og nedskrivninger pr. 30. april 2025	-5.390.532	-1.311.983	-6.702.515	-6.266.519
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2025	9.217.579	284.943	9.502.522	9.938.518
Salgspris, afgang	0	0	0	231.200
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	-126.221
Fortjeneste/tab ved afhændelse	0	0	0	104.979
Regnskabsmæssig værdi af aktivet uden opskrivninger	3.532.109	0	3.532.109	3.641.244

5. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	52.309
Dagsværdi pr. 30-04-2025	DKK	3.537.340

Noter, fortsat

6. Langfristede forpligtelser

	<u>30-04-2025</u>	<u>30-04-2024</u>
	DKK	DKK
Gældsforpligtelser i alt:		
Anden gæld	0	1.449.570
I alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.449.570</u></u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2024/25</u>	
	<u>Nominel værdi af sikker-</u> <u>hedsstillelsen/gæld</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi</u> <u>af aktiver stillet til sikker-</u> <u>hed</u>
	DKK	DKK
Ejerpantebreve i grunde og bygninger som er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.	7.000.000	9.217.579
Værdipapirer deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.	3.389.035	3.076.913

8. Kontraktlige forpligtelser

	<u>2024/25</u>
	DKK
Der er indgået aftale om leasing af bil og gaffel truck. Leasingaftalerne er uopsigelige indtil hhv. 30/6-2025 og 30/4-2026. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca.	55.137
Der er indgået aftale om leasing printer. Leasingaftalen er uopsigelige indtil 30/4-2028. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca.	56.880
Leje- og leasingforpligtelser i alt	<u><u>112.017</u></u>

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Vareforbrug", "Andre driftsindtægter" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets ændring i lagre af handelsvarer samt årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder emballageforbrug, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder og avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat 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.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Grunde og bygninger opskrives jævnlige til dagsværdi pr. balancedagen, hvor opskrivningen bindes på reserve for nettoopskrivninger under egenkapitalen med fradrag af de løbende afskrivninger som kan henføres til opskrivningerne og med fradrag af den tilhørende udskudte skat. Dagsværdien på grunde og bygninger er baseret på en vurdering foretaget af en uafhængig vurderingsmand.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

Aktivgruppe	Periode	Restværdi
Grunde og bygninger	40 år	20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0%

Opskrivning med fradrag af udskudt skat indregnes i posten "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen.

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for egne fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Eventuelle modtagne forudbetalinger fra kunder vedrørende ikke leverede varer er opført som en forpligtelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Noter, fortsat

9. Anvendt regnskabspraksis

Passiver

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter regulering af anlægsaktiver fra kostpris til dagsværdi. Opskrivningen bindes på reserve for nettoopskrivninger på egenkapitalen med fradrag af de løbende afskrivninger som kan henføres til opskrivningerne og med fradrag af den tilhørende udskudte skat. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de opskrevne aktiver.

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende år måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter forudbetalinger i henhold til en aftale, hvor selskabet har en forpligtelse til at yde levering af varer i de efterfølgende år.