

TIMAN A/S
OSVALD PEDERSENS VEJ 2A, 6980 TIM
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024
20. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. oktober 2024

Arne A. Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TIMAN A/S
	Osvald Pedersens Vej 2A
	6980 Tim
	CVR-nr.: 27 60 96 27
	Stiftet: 24. februar 2004
Bestyrelse	Kommune: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
	Kristian Skannerup, formand
	Birger Carsten Pedersen
	Arne Andreas Pedersen
Direktion	Henning Emil Pedersen
	Frans Bredmose Langkjær
	Birger Carsten Pedersen
	Henning Emil Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Guldborgvej 1
	7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for TIMAN 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 8. oktober 2024

Direktion:

Birger Carsten Pedersen

Henning Emil Pedersen

Bestyrelse:

Kristian Skannerup
Formand

Birger Carsten Pedersen

Arne Andreas Pedersen

Henning Emil Pedersen

Frans Bredmose Langkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i TIMAN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TIMAN A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 8. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Carsten Bo Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32231

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af maskiner og dermed beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	9.538.204	9.135.721
Distributionsomkostninger.....	1	-4.860.832	-4.773.996
Administrationsomkostninger.....	1	-2.099.522	-2.763.678
DRIFTSRESULTAT		2.577.850	1.598.047
Andre finansielle indtægter.....		0	40
Øvrige finansielle omkostninger.....		-1.490.822	-1.203.048
RESULTAT FØR SKAT		1.087.028	395.039
Skat af årets resultat.....	2	-246.911	-82.521
ÅRETS RESULTAT		840.117	312.518
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		840.117	312.518
I ALT		840.117	312.518

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		19.854	27.795
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	214.862
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	19.854	242.657
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.275.922	2.757.492
Indretning af lejede lokaler.....		185.949	312.492
Materielle anlægsaktiver.....	4	2.461.871	3.069.984
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	440.772
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	50.000	490.772
ANLÆGSAKTIVER.....		2.531.725	3.803.413
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.563.468	9.737.548
Varer under fremstilling.....		3.925.213	5.229.358
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.165.547	7.810.080
Varebeholdninger.....		18.654.228	22.776.986
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.217.965	4.861.765
Udskudte skatteaktiver.....		440.283	687.194
Andre tilgodehavender.....		1.320.415	1.623.963
Tilgodehavende selskabsskat.....		90.000	30.000
Periodeafgrænsningsposter.....		562.141	158.063
Tilgodehavender.....		8.630.804	7.360.985
Likvide beholdninger.....		112.363	243.050
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.397.395	30.381.021
AKTIVER.....		29.929.120	34.184.434

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....		705.000	705.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	226.992
Reserve for udviklingsomkostninger.....		15.486	21.680
Overført resultat.....		4.933.170	3.859.867
EGENKAPITAL.....		5.653.656	4.813.539
Ansvarlig lånekapital.....		3.436.813	3.436.813
Gæld til pengeinstitutter.....		2.880.000	4.440.000
Leasingforpligtelser.....		492.713	586.821
Feriepengeindefrysning.....		624.822	602.831
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	7.434.348	9.066.465
Gæld til pengeinstitutter.....		9.815.953	8.399.838
Leasingforpligtelser.....		94.108	88.650
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		140.416	345.792
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.827.210	7.558.793
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	641.868
Anden gæld.....		2.963.429	3.269.489
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.841.116	20.304.430
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.275.464	29.370.895
PASSIVER.....		29.929.120	34.184.434
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	705.000	226.992	21.680	3.859.867	4.813.539
Forslag til resultatdisponering.....				840.117	840.117
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		-226.992		226.992	0
Overførsler					
Ned- og afskrivninger.....			-6.194	6.194	0
Egenkapital 30. juni 2024.....	705.000	0	15.486	4.933.170	5.653.656

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	31	38	
Skat af årets resultat			2
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	20	
Regulering af udskudt skat.....	246.911	82.501	
	246.911	82.521	
Immaterielle anlægsaktiver			3
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede im- materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2023.....	1.516.295	268.577	
Afgang.....	0	-268.577	
Kostpris 30. juni 2024.....	1.516.295	0	
Afskrivninger 1. juli 2023.....	1.488.500	53.715	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-89.525	
Årets afskrivninger	7.941	35.810	
Afskrivninger 30. juni 2024.....	1.496.441	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	19.854	0	
Udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af modeller for redskabsbærer som indgår i selskabets sortiment og omsætning.			
Materielle anlægsaktiver			4
kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2023.....	6.872.306	2.253.042	
Tilgang.....	353.925	0	
Kostpris 30. juni 2024.....	7.226.231	2.253.042	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	4.114.812	1.940.551	
Årets afskrivninger	835.497	126.542	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	4.950.309	2.067.093	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	2.275.922	185.949	
Finansielle leasingaktiver.....	692.419		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023.....	213.780	50.000
Afgang.....	-213.780	0
Kostpris 30. juni 2024.....	0	50.000
Værdireguleringer 1. juli 2023.....	226.992	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-226.992	
Værdireguleringer 30. juni 2024.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	0	50.000

Langfristede gældsforpligtelser

6

	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	3.436.813	0	0	3.436.813
Gæld til pengeinstitutter.....	4.440.000	1.560.000	0	6.300.000
Leasingforpligtelser.....	586.821	94.108	0	675.471
Feriepengeindefrysning.....	624.822	0	624.822	602.831
	9.088.456	1.654.108	624.822	11.015.115

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 167.385.

Forfalder i 2024/25 DKK 141.600

Forfalder i 2025/26 DKK 20.628

Forfalder i 2026/27 DKK 5.157

Huslejekontrakt med uopsigelse indtil 1/7-2028, med årlige leje på TDKK 858.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Der afgivet virksomhedspant på nom. TDKK 9.000 for gæld til kreditinstitutter med pant i goodwill, domænenavn, rettigheder, tilgodehavender, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi udgør TDKK 27.436 pr. 30. juni 2024.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TIMAN A/S for 2023/24 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.

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 lønrefusioner.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 5 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-6 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 diskonteringsrate 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.

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.

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.