

VINHUSET APS
INDUSTRIVEJ 13A, 7700 THISTED
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. oktober 2024

Morten Larsen

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.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vinhuset ApS Industrivej 13A 7700 Thisted
	CVR-nr.: 42 69 28 32
	Stiftet: 10. september 2021
	Kommune: Thisted
	Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Morten Larsen, formand
	Anne Stampe Olesen
	Bjarke Green Pedersen
	Regin Bjerregaard Iversen
Direktion	Bjarke Green Pedersen
	Regin Bjerregaard Iversen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Kolding Åpark 8A, 7. sal
	6000 Kolding
Pengeinstitut	Sparekassen Thy
	Store Tov 1A
	7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Vinhuset 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. 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.

Thisted, den 10. oktober 2024

Direktion:

Bjarke Green Pedersen

Regin Bjerregaard Iversen

Bestyrelse:

Morten Larsen
Formand

Anne Stampe Olesen

Bjarke Green Pedersen

Regin Bjerregaard Iversen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Vinhuset ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vinhuset ApS 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt og det er i den forbindelse blevet besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Kolding, den 10. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af vin og spiritus samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2022/23 indeholdte væsentlige fejl. Der henvises til omtale heraf i afsnittet "Ændring som følge af væsentlige fejl" i anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat før skat på 183 tkr. mod et underskud i 2022/23 på -100 tkr. Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2024 udgør 394 tkr. og udgjorde sidste år -1.024 t.kr.

Selskabet har oplevet en betydelig vækst i omsætningen, der er øget over 370%, hvilket anses for meget tilfredsstillende. Selskabet forventer også at øge omsætningen med yderligere 200-300 % i det kommende år gennem udvidelse af markedsandele på det danske marked samt markedsudvidelse. Ledelsen anser udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold som meget tilfredsstillende.

Selskabet har i året reetableret selskabskapitalen gennem gældskonvertering samt kapitalforhøjelse fra eksterne parter.

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 Ikke- revideret tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.460.578	443
Personaleomkostninger.....	1	-1.568.353	-355
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-196.833	-109
Andre driftsomkostninger.....		-85.468	0
DRIFTSRESULTAT		609.924	-21
Andre finansielle indtægter.....		3.060	0
Øvrige finansielle omkostninger.....		-371.718	-106
RESULTAT FØR SKAT		241.266	-127
Skat af årets resultat.....	2	-58.704	27
ÅRETS RESULTAT		182.562	-100
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		182.562	-100
I ALT		182.562	-100

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 ikke- revideret tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		227.281	124
Goodwill		384.561	437
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	611.842	561
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		384.414	61
Indretning af lejede lokaler.....		418.324	97
Materielle anlægsaktiver.....	4	802.738	158
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		106.094	40
Finansielle anlægsaktiver.....	5	106.094	40
ANLÆGSAKTIVER.....		1.520.674	759
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.603.343	1.332
Varebeholdninger.....		5.603.343	1.332
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.636	14
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.500	0
Udskudte skatteaktiver.....	6	255.015	314
Andre tilgodehavender.....		13.520	0
Periodeafgrænsningsposter.....		109.284	190
Tilgodehavender.....		394.955	518
Likvide beholdninger.....		975.590	130
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.973.888	1.980
AKTIVER.....		8.494.562	2.739

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 ikke- revideret tkr.
Anpartskapital.....		50.000	40
Overført resultat.....		343.847	-1.064
EGENKAPITAL.....		393.847	-1.024
Ansvarlig lånekapital.....		0	1.035
Anden gæld.....		1.842.006	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.842.006	1.035
Gæld til pengeinstitutter.....		2.082.079	1.031
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.761.067	650
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	12
Anden gæld.....		2.415.563	1.035
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.258.709	2.728
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.100.715	3.763
PASSIVER.....		8.494.562	2.739
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 30. juni 2023.....	40.000	0	-902.743	-862.743
Korrektion af fejl.....			-161.174	-161.174
Korrigeret egenkapital 1. juli 2023.....	40.000	0	-1.063.917	-1.023.917
Forslag til resultatdisponering.....			182.562	182.562
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	1.045.202	190.000		1.235.202
Kapitalnedsættelser.....	-1.035.202		1.035.202	0
Overførsler				
Overført overkurs.....		-190.000	190.000	0
Egenkapital 30. juni 2024.....	50.000	0	343.847	393.847

Der er på egenkapitalen korrigeret fejl vedrørende 2022/23 i linjen "Korrektion af fejl". Der henvises til omtale heraf i afsnittet "Ændring som følge af væsentlige fejl" i anvendt regnskabspraksis.

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 Ikke- revideret tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	2	
Løn og gager	1.484.904	254	
Pensioner	8.484	0	
Andre omkostninger til social sikring	40.412	16	
Andre personaleomkostninger	34.553	85	
	1.568.353	355	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat	58.704	-27	
	58.704	-27	
Immaterielle anlægsaktiver			3
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2023	144.825	530.430	
Tilgang	137.900	0	
Kostpris 30. juni 2024	282.725	530.430	
Afskrivninger 1. juli 2023	21.000	92.826	
Årets afskrivninger	34.444	53.043	
Afskrivninger 30. juni 2024	55.444	145.869	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	227.281	384.561	
Materielle anlægsaktiver			4
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2023	117.807	116.811	
Tilgang	394.076	445.999	
Afgang	0	-116.811	
Kostpris 30. juni 2024	511.883	445.999	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	57.479	19.662	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-31.343	
Årets afskrivninger	69.990	39.356	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	127.469	27.675	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	384.414	418.324	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

kr.	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023.....	40.000
Tilgang.....	66.094
Kostpris 30. juni 2024.....	106.094
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	106.094

Udskudt skatteaktiv

6

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle- og materielle anlægsaktiver, låneomkostninger og skattemæssigt underskud til fremførsel.

	2024	2023 ikke- revideret
	kr.	tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. juli.....	313.719	286
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-58.704	-18
Korrektion af fejl.....	0	46
Udskudt skatteaktiv 30. juni.....	255.015	314

Selskabets udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen med 255 t.kr. Skatteaktivet vedrører primært uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventninger til de næste par års skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet. Vurdering bygger på baggrund af virksomhedens budget for det kommende år. Det forventes at realiseres via udvidelse af markedsandele på det danske marked og markedsudvidelse i de kommende år.

Langfristede gældsforpligtelser

7

kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	0	0	0	1.035.202
Anden gæld.....	2.036.006	194.000	950.000	0
	2.036.006	194.000	950.000	1.035.202

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

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 RBI Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for bankgæld på 2.082 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.400 tkr. Til sikkerhed for lån hos Danmarks Eksport- og Investeringsfond på 2.089 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	227.281
Goodwill	384.561
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	384.414
Indretning af lejede lokaler	418.324
Varebeholdninger	5.603.343
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.636

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vinhuset ApS 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2022/23 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af forpligtelse relateret til afgifter. Da forpligtelsen ikke var indregnet, betyder den manglende indregning, at selskabets resultat og egenkapital var forkert i 2022/23.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen og dermed årets resultat i 2022/23 reduceres med DKK 206.633. Fejlen har skatteeffekt, hvormed regnskabsposten "Udskudt skat" øges med 45.459. Fejlen er korrigeret på egenkapitalen under posten "Korrektion af fejl", som er reduceret med DKK 161.173.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5-7 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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0-20 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 realiseringsværdi 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.