

**IMDEX A/S**  
Holmevej 13  
9640 Farsø  
CVR-nr. 13066647

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Per Villumsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

IMDEX A/S  
Holmevej 13  
9640 Farsø

CVR-nr.: 13066647  
Hjemsted: Vesthimmerlands  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Aksel Bekhøj, formand  
Per Villumsen  
Jytte Larsen

### Direktion

Rene Petersen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Løgstørvej 14  
Postboks 46  
9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for IMDEX A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 06.06.2018

### Direktion

Rene Petersen

### Bestyrelse

Aksel Bekhøi  
formand

Per Villumsen

Jytte Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i IMDEX A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for IMDEX A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvor det fremgår, at selskabet p.t. har forlænget kredit hos flere leverandører, og at dette også vil være nødvendigt fremadrettet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at disse kreditter kan opretholdes. Hvorvidt disse forlængede kreditvilkår kan opretholdes, er pt. uafklaret. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at de forøgede kreditter hos leverandørerne opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Uden det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at vi under vores gennemgang har konstateret usikkerhed ved indregning og måling af varebeholdningerne, der vedrører granulat, der i balancen er indregnet med 2.061 t.kr. Vi henviser til oplysningerne i note 2. Usikkerheden består i en opmåling af mængden på en enkelt granulatype. Denne type granulat er ikke pakket i bigbags, men ligger løst på lagerpladsen, hvilket besværliggør en præcis opmåling. Beholdningen af denne type granulat er i regnskabet indregnet til 485 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at indregningen og målingen af varebeholdningerne pr. 31.12.2017 er korrekt og fyldestgørende. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

### 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.

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.

Farsø, den 06.06.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10812

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive vognmandsvirksomhed, handel og fabrikation.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2017 udviser et underskud på 2.667 t.kr., hvilket anses som utilfredsstillende.

Resultatet i 2017 er påvirket af, at det i offentligheden har været stillet spørgsmålstegn ved om virksomhedens produkt udgjorde en forureningsrisiko.

Dette er nu tilbagevist, men medførte annulleringer og udsættelser af allerede indgående ordrer i omhandlede regnskabsår.

Det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos såvel bankforbindelse som leverandører kan opretholdes, samt at selskabets indtjening forbedres. De udarbejdede budgetter udviser et forbedret resultat for 2018. For at have den fornødne likviditet til rådighed for fortsat drift, er det endvidere en forudsætning, at selskabet fortsat kan opretholde kredit hos leverandører udover leverandørenes normale kreditbetingelser. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forlængede kreditvilkår hos leverandøren fortsat kan opnås, hvilket medfører at regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er konstateret usikkerhed ved indregning og måling af varebeholdningerne, der vedrører granulat, der i balancen er indregnet med 2.061 t.kr. Usikkerheden består i en opmåling af mængden på en enkelt granulatype. Denne type granulat er ikke pakket i bigbags, men ligger løst på lagerpladsen, hvilket besværliggør en præcis opmåling. Beholdningen af denne type granulat er i regnskabet indregnet til 485 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at indregningen og målingen af varebeholdningerne pr. 31.12.2017 er korrekt og fyldestgørende.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold ved indregning og måling.

### Forventet udvikling

Ledelsen ser en positiv udvikling i salget for regnskabsåret 2018, ordrebeholdning er kraftigt stigende og vi anser nu ca. 70% af produktionstiden solgt i tre holds skift fem dage om ugen.

Vi forventer med de forhandlinger der pågår pt. med kunder at salget kommer helt op på ca. 90% af produktionstiden, vi forudser derfor en særdeles positiv udvikling for indtægten i virksomheden i 2018.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.481.404</b>	<b>5.911.889</b>
Personaleomkostninger	3	(3.890.738)	(4.820.509)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(1.808.660)</u>	<u>(2.098.339)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.217.994)</b>	<b>(1.006.959)</b>
Andre finansielle indtægter		1.734	6.243
Andre finansielle omkostninger		<u>(490.095)</u>	<u>(551.613)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.706.355)</b>	<b>(1.552.329)</b>
Skat af årets resultat	5	<u>38.966</u>	<u>5.900</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.667.389)</u></b>	<b><u>(1.546.429)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(2.667.389)</u>	<u>(1.546.429)</u>
		<b><u>(2.667.389)</u></b>	<b><u>(1.546.429)</u></b>



## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		7.870.900	8.451.353
Produktionsanlæg og maskiner		1.966.778	3.020.553
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.133.408	1.529.158
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>10.971.086</u></b>	<b><u>13.001.064</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>10.971.086</u></b>	<b><u>13.001.064</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.624.167	4.668.511
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>2.624.167</u></b>	<b><u>4.668.511</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.516.192	1.840.681
Andre tilgodehavender		73.864	399.001
Periodeafgrænsningsposter		16.625	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.606.681</u></b>	<b><u>2.239.682</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>7.911</u></b>	<b><u>32.703</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>4.238.759</u></b>	<b><u>6.940.896</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>15.209.845</u></b>	<b><u>19.941.960</u></b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	7.000.000	7.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.227.592)</u>	<u>439.797</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.772.408</u></b>	<b><u>7.439.797</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.442.981	2.810.363
Finansielle leasingforpligtelser		518.072	979.212
Periodeafgrænsningsposter		<u>40.610</u>	<u>64.337</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>3.001.663</u></b>	<b><u>3.853.912</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	675.327	802.420
Bankgæld		2.867.056	4.377.763
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.485.697	2.825.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		990.746	124.942
Anden gæld		<u>416.948</u>	<u>517.671</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.435.774</u></b>	<b><u>8.648.251</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.437.437</u></b>	<b><u>12.502.163</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>15.209.845</u></b>	<b><u>19.941.960</u></b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	7.000.000	439.797	7.439.797
Årets resultat	0	(2.667.389)	(2.667.389)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>7.000.000</b>	<b>(2.227.592)</b>	<b>4.772.408</b>

## Noter

### 1. Going concern

Det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos såvel bankforbindelse som leverandører kan opretholdes, samt at selskabets indtjening forbedres. De udarbejdede budgetter udviser et forbedret resultat for 2018. For at have den fornødne likviditet til rådighed for fortsat drift, er det endvidere en forudsætning, at selskabet fortsat kan opretholde kredit hos leverandører udover leverandørenes normale kreditbetingelser. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forlængede kreditvilkår hos leverandøren fortsat kan opnås, hvilket medfører at regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

### 2. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er konstateret usikkerhed ved indregning og måling af varebeholdningerne, der vedrører granulat, der i balancen er indregnet med 2.061 t.kr. Usikkerheden består i en opmåling af mængden på en enkelt granulatype. Denne type granulat er ikke pakket i bigbags, men ligger løst på lagerpladsen, hvilket besværliggør en præcis opmåling. Beholdningen af denne type granulat er i regnskabet indregnet til 485 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at indregningen og målingen af varebeholdningerne pr. 31.12.2017 er korrekt og fyldestgørende.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.499.983	4.322.626
Pensioner	222.807	303.936
Andre omkostninger til social sikring	134.422	154.757
Andre personaleomkostninger	33.526	39.190
	<b>3.890.738</b>	<b>4.820.509</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>11</b>	<b>14</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.850.887	2.120.144
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(42.227)	(21.805)
	<b>1.808.660</b>	<b>2.098.339</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	0	(5.900)
Refusion i sambeskatning	(38.966)	0
	<b>(38.966)</b>	<b>(5.900)</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	15.343.722	14.335.916	6.314.950
Afgange	0	0	(306.378)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>15.343.722</b>	<b>14.335.916</b>	<b>6.008.572</b>
Opskrivninger primo	0	0	77.962
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77.962</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.892.369)	(11.315.363)	(4.863.754)
Årets afskrivninger	(580.453)	(1.053.775)	(216.659)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	127.287
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.472.822)</b>	<b>(12.369.138)</b>	<b>(4.953.126)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.870.900</b>	<b>1.966.778</b>	<b>1.133.408</b>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	-	-	<b>1.090.713</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi</b>	<b>Nominel værdi</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	59	100000	5.900.000
Aktier	1	1000000	1.000.000
Aktier	5	10000	50.000
Aktier	1	50000	50.000
	<b>66</b>		<b>7.000.000</b>

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	365.900	363.000	2.442.981	1.078.700
Bankgæld	0	116.074	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	285.700	300.600	518.072	0
Periodeafgrænsningsposter	23.727	22.746	40.610	0
	<b>675.327</b>	<b>802.420</b>	<b>3.001.663</b>	<b>1.078.700</b>
			<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			<b>8.200</b>	<b>3.500</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aksel Bekhøi Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.020.000 kr. i ejendommene Holmevej 13 og Holmevej 13 A og ejerpantebrev nom 350.000 i ejendommen Holmevej 11.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.000.000 kr. i ejendommene Holmevej 5, Holmevej 11, Holmevej 13 og Holmevej 13 A.

Til sikkerhed for bankgæld i Den Jyske Sparekasse er der i deponeret skadesløsbrev - virksomhedspant nom. 4.000.000 kr. med pant i tilgodehavender fra salg, varelager og driftsmateriel og inventar.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2017 13.729.862 kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele og renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.