



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

AP FACADER A/S
INDUSTRIVEJ 35 - 37, 9700 BRØNDERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. marts 2017

Jens Christian Larsen

CVR-NR. 13 10 83 90

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AP Facader A/S Industrivej 35 - 37 9700 Brønderslev CVR-nr.: 13 10 83 90 Stiftet: 13. juni 1989 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Christian Larsen, Formand Preben Lie Jan Fjeldgaard Lunde Frank Petersen
Direktion	Frank Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Bredgade 13 9700 Brønderslev
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 27. marts 2017 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for AP Facader A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 21. marts 2017

Direktion:

Frank Petersen

Bestyrelse:

Jens Christian Larsen
Formand

Preben Lie

Jan Fjeldgaard Lunde

Frank Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i AP Facader A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AP Facader A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Aalborg, den 21. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Gyde Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel og produktion inden for byggeindustrien med hovedvægten lagt på aluminium.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis for måling af igangværende arbejder. Selskabet er overgået fra at anvende faktureringsmetoden, hvor avance på projekterne indregnes i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet og risikoovergang til køber har fundet sted, til at anvende produktionsmetoden, hvor avance på igangværende arbejder indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres.

Praksisændringen sker som følge af udviklingen i fortolkningen af reglerne vedrørende indregning af igangværende arbejder. På baggrund heraf vurderes det, at selskabet opfylder kriterierne for anvendelse af produktionsmetoden på de igangværende arbejder, og at anvendelsen giver et retvisende billede af selskabet.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelsen af påvirkningen på årsrapporten som følge af praksisændringen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		19.574.123	20.125
Personaleomkostninger.....	1	-17.861.579	-18.693
Af- og nedskrivninger.....		-1.184.634	-1.437
Andre driftsomkostninger.....		-40.427	-15
DRIFTSRESULTAT		487.483	-20
Andre finansielle indtægter.....		38.340	49
Andre finansielle omkostninger.....		-250.307	-261
RESULTAT FØR SKAT		275.516	-232
Skat af årets resultat.....	2	-70.543	89
ÅRETS RESULTAT		204.973	-143
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.800
Overført resultat.....		204.973	-1.943
I ALT		204.973	-143

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.321.987	1.696
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.313.863	1.756
Materielle anlægsaktiver.....	3	2.635.850	3.452
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		298.289	298
Finansielle anlægsaktiver.....	4	298.289	298
ANLÆGSAKTIVER.....		2.934.139	3.750
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.132.868	5.821
Varebeholdninger.....		6.132.868	5.821
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.159.745	10.251
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	2.152.783	923
Andre tilgodehavender.....		140.780	312
Tilgodehavende selskabsskat.....		182.000	0
Tilgodehavender.....		16.635.308	11.486
Likvider.....		5.963	2.368
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.774.139	19.675
AKTIVER.....		25.708.278	23.425

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		3.500.000	3.500
Overført overskud.....		9.507.722	9.303
Forslag til udbytte.....		0	1.800
EGENKAPITAL.....	6	13.007.722	14.603
Hensættelse til udskudt skat.....		315.275	245
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		315.275	245
Leasingforpligtelser.....		1.583.880	1.955
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.583.880	1.955
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	557.869	640
Gæld til pengeinstitutter.....		3.132.659	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	5	222.451	399
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.008.690	1.494
Selskabsskat.....		0	545
Anden gæld.....		3.879.732	3.544
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.801.401	6.622
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.385.281	8.577
PASSIVER.....		25.708.278	23.425
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41 (2015: 44)			
Løn og gager.....	14.972.839	15.726	
Pensioner.....	2.610.385	2.737	
Andre omkostninger til social sikring.....	40.368	47	
Andre personaleomkostninger.....	237.987	183	
	17.861.579	18.693	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	639	
Regulering af udskudt skat.....	70.543	-728	
	70.543	-89	
Materielle anlægsaktiver			3
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	8.029.058	4.157.862	
Tilgang.....	56.957	215.380	
Afgang.....	0	-503.280	
Kostpris 31. december 2016.....	8.086.015	3.869.962	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	6.332.870	2.403.704	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-422.853	
Årets afskrivninger	431.158	575.248	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	6.764.028	2.556.099	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	1.321.987	1.313.863	
Finansielle leasingaktiver.....	1.092.261	1.313.646	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Lejededpositum og andre tilgode- havender	
Kostpris 1. januar 2016.....		298.289	
Kostpris 31. december 2016.....		298.289	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		298.289	

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			5
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	12.237.057	5.037	
Acontofaktureringer.....	-10.306.725	-4.513	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.930.332	524	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.152.783	923	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-222.451	-399	
	1.930.332	524	

Selskabet har i 2016 ændret praksis for måling af igangværende arbejder. Selskabet har tidligere anvendt faktureringsmetoden, men er i 2016 overgået til produktionsmetoder, hvor avance på igangværende arbejder indregnes i resultatopgørelsen i takt med at arbejdet udføres.

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	3.500.000	8.776.175	1.800.000	14.076.175
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		526.574		526.574
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	3.500.000	9.302.749	1.800.000	14.602.749
Betalt udbytte.....			-1.800.000	-1.800.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		204.973		204.973
Egenkapital 31. december 2016.....	3.500.000	9.507.722	0	13.007.722

Praksisændringer beskrivelse i anvendt regnskabspraksis er opgjort netto efter udskudt skat. Udskudt skat af praksisændringen primo udgør 148.250 kr.

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	2.594.751	2.141.749	557.869	0
	2.594.751	2.141.749	557.869	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8****Eventualforpligtelser***Garantiforpligtelser*

Selskabet har påtaget sig garantiforpligtelser på 23.312 tkr. Garantierne er stillet af forsikringsselskab.

Huslejeforpligtelser

Selskabet drives fra lejede lokaler. Lejeforpligtelsen udgør 3.580 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 101 tkr. Restløbetiden er 30 mdr. med en samlet restleasingydelse på 253 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for kreditramme hos pengeinstitut, som pr. 31. december 2016 er udnyttet med 3.133 tkr. er der givet virksomhedspant på 3.000 kr. med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmidler, driftsinventar og -materiel samt goodwill.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.200 tkr., der giver pant i materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AP Facader A/S for 2016 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets igangværende arbejder for fremmed regning var tidligere målt i overensstemmelse med faktureringsmetoden. Praksis er ændret således igangværende arbejder fremover måles i overensstemmelse med produktionsmetoden.

Årsagen til praksisændringen er, at ved anvendelse af produktionsmetoden indregnes avance på projekter i resultatopgørelsen i takt med arbejdets udførelse, hvilket vurderes at give et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt af aktiviteter og pengestrømme.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2016 udgør en forbedring af årets resultat før skat med 2.229 tkr. og årets resultat efter skat med 1.739 tkr. Balancesummen ultimo forhøjes med 1.275 tkr., som kan henføres til igangværende arbejder, mens egenkapitalen pr. 31. december 2016 forhøjes med 2.265 tkr. For 2015 er årets resultat før skat reduceret med 2.680 tkr. før skat og 2.050 tkr. efter skat. Balancesummen ultimo øges med 322 tkr., som kan henføres til igangværende arbejder, mens egenkapitalen pr. 31. december 2015 er forbedret med 526 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 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. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.