



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ALUX A/S
HOLMBLADSVEJ 4-6, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JUNI 2016 - 31. MAJ 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. oktober 2017

Benny G. Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Alux A/S Holbladsvej 4-6 8600 Silkeborg Hjemmeside: www.alux.dk CVR-nr.: 15 69 35 76 Stiftet: 1. december 1991 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Bestyrelse	John Bredvig, Formand Ole Knudsen Bill Torben Jensen
Direktion	Bill Torben Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestergade 13 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Alux 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. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25. oktober 2017

Direktion:

Bill Torben Jensen

Bestyrelse:

John Bredvig
Formand

Ole Knudsen

Bill Torben Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Alux A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alux A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, 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. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Silkeborg, den 25. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter i lighed med tidligere år salg, fremstilling og montering af solafskærmnings- og sikringsprodukter, samt engrossalg af elero produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2016/17 har været præget af en konsolidering på flere segmenter, og der er i årets løb tilkøbt virksomheder indenfor flere segmenter. Dette har medført en tilvækst i hele organisationen, og under implementering af disse, har fokus været rettet omkring dette. I forbindelse med disse tilkøb, har der været afholdt engangsomkostninger, som har påvirket årsresultatet.

Udover tilkøb af virksomheder, har organisationen været under en kontinuerlig udvikling og tilpasning, som fortsætter i 2017/18.

Selskabet har i årets løb i gennemsnit beskæftiget 43 personer mod 37 året før.

Der pågår en løbende tilpasning og udvikling af organisationen med henblik på at forbedre indtjeningen, således at selskabet kan udvikle og konsolidere sig i fremtiden.

Årets resultat er væsentlig påvirket af fejl disponeringer i forbindelse med en større projektsag.

I årets løb har der været videreudviklet på produkter og lavet tilpasninger i produktprogrammet. Produkterne skal dels kunne fastholde den nuværende markedsandel, samt åbne op for nye markedssegmenter.

Med udgangspunkt i den nuværende organisation, det nuværende marked og den nuværende konkurrencesituation, anses resultatet for at være mindre tilfredsstillende.

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 98 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

De første måneder af indeværende regnskabsperiode har været belastet af den videre implementering af de tilkøbte virksomheder. Derudover er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Med udgangspunkt i det nuværende marked, den nuværende konkurrencesituation og selskabets tilpassede organisation, forventes der et resultat for 2017/18 på ca. 500 tkr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.595.064	19.909.981
Personaleomkostninger.....	1	-19.820.095	-17.417.883
Af- og nedskrivninger.....		-1.069.713	-718.366
DRIFTSRESULTAT		705.256	1.773.732
Andre finansielle indtægter.....		72.446	39.671
Andre finansielle omkostninger.....	2	-649.622	-535.826
RESULTAT FØR SKAT		128.080	1.277.577
Skat af årets resultat.....	3	-29.935	-285.125
ÅRETS RESULTAT		98.145	992.452
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	200.000
Overført resultat.....		98.145	792.452
I ALT		98.145	992.452

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		73.031	97.374
Goodwill.....		281.666	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	354.697	97.374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.918.409	922.359
Indretning af lejede lokaler.....		56.985	75.740
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.975.394	998.099
ANLÆGSAKTIVER.....		2.330.091	1.095.473
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.737.395	7.271.226
Varer under fremstilling.....		2.526.517	1.064.344
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		607.330	969.983
Varebeholdninger.....		11.871.242	9.305.553
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.722.819	8.158.286
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.121.827	2.003.518
Udskudte skatteaktiver.....		80.000	187.000
Andre tilgodehavender.....		267.148	245.224
Periodeafgrænsningsposter.....		445.693	313.481
Tilgodehavender.....		10.637.487	10.907.509
Likvider.....		18.408	41.097
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.527.137	20.254.159
AKTIVER.....		24.857.228	21.349.632

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.067.176	2.969.031
Forslag til udbytte.....		0	200.000
EGENKAPITAL.....	7	3.567.176	3.669.031
Ansvarlig lånekapital.....		2.500.000	2.500.000
Leasingforpligtelser.....		831.755	218.876
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	3.331.755	2.718.876
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	238.290	231.383
Gæld til pengeinstitutter.....		4.926.904	1.798.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.414.374	6.336.695
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.689.420	2.226.918
Selskabsskat.....		118.949	0
Anden gæld.....		3.570.360	3.738.458
Periodeafgrænsningsposter.....		0	630.025
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.958.297	14.961.725
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.290.052	17.680.601
PASSIVER.....		24.857.228	21.349.632
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 43 (2015/16: 37)			
Løn og gager.....	16.575.585	14.430.036	
Pensioner.....	2.528.398	2.290.817	
Andre omkostninger til social sikring.....	261.516	230.575	
Andre personaleomkostninger.....	454.596	466.455	
	19.820.095	17.417.883	
 Andre finansielle omkostninger			 2
Tilknyttede virksomheder.....	215.553	197.962	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	434.069	337.864	
	649.622	535.826	
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	528	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-3.135	0	
Regulering af udskudt skat.....	32.542	285.125	
	29.935	285.125	
 Immaterielle anlægsaktiver			 4
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill	
Kostpris 1. juni 2016.....	121.717	0	
Tilgang.....	0	300.000	
Kostpris 31. maj 2017.....	121.717	300.000	
Afskrivninger 1. juni 2016.....	24.343	0	
Årets afskrivninger	24.343	18.334	
Afskrivninger 31. maj 2017.....	48.686	18.334	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	73.031	281.666	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juni 2016.....	5.573.882	789.396	
Tilgang.....	1.540.269	0	
Afgang.....	-1.428.174	0	
Kostpris 31. maj 2017.....	5.685.977	789.396	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016.....	4.651.523	713.656	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.416.174	0	
Årets afskrivninger	532.219	18.755	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017.....	3.767.568	732.411	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017.....	1.918.409	56.985	
Finansielle leasingaktiver.....	1.268.298		
	2017	2016	
	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.121.827	2.003.518	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.121.827	2.003.518	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.121.827	2.003.518	
	1.121.827	2.003.518	
Egenkapital			7
	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte
			I alt
Egenkapital 31. maj 2016.....	500.000	2.969.031	0
Praksisændringer.....			200.000
Korrigeret egenkapital 1. juni 2016.....	500.000	2.969.031	200.000
Betalt udbytte.....			-200.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		98.145	98.145
Egenkapital 31. maj 2017.....	500.000	3.067.176	0
			3.567.176

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	1/6 2016	31/5 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	2.500.000	2.500.000	0	0	
Leasingforpligtelser.....	450.259	1.070.045	238.290	0	
	2.950.259	3.570.045	238.290	0	
 Eventualposter mv.					 9
Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier på leverede varer og ydelser. Selskabet har desuden via deres pengeinstitut/forsikringselskab stillet AB 92 garantier for i alt 2.495 tkr.					
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 visse eventuelle kildekatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bass Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 10
Til sikkerhed overfor selskabets leasingsselskaber er der stillet sikkerhed for i alt 1.070 tkr.					
Selskabets debitorer er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea Finans Danmark A/S.					
Alux A/S har stillet kaution for Basshouse ApS' mellemværende med Nordea, maksimum 300 tkr.					
 Nærtstående parter					 11
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse Direktør Bill T. Jensen, Højmarksvænget 106, Silkeborg og Bass Holding ApS, Holmbladsvej 4-6, 8600 Silkeborg, der er hovedaktionær.					
Transaktioner med nærtstående parter Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Alux A/S for 2016/17 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:

- Forslag til udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse. Praksis ændres, til at foreslået udbytte indregnes som en selvstændig post i egenkapitalen.

Årsagen til praksisændringen er, at indregning af foreslået udbytte som gæld ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven i 2015.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. juni 2016 er forøget med 200 tkr. og pr. 31. maj 2017 er forøget med 0 kr.

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.