



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SULDRUP MASKINFORRETNING A/S
HJORTHOLMVEJ 14, 9541 SULDRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. maj 2019

Karsten Nielsen

CVR-NR. 27 65 73 97

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 | Suldrup Maskinforretning A/S Hjortholmvej 14 9541 Suldrup |
| | CVR-nr.: 27 65 73 97 Stiftet: 19. marts 2004 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Mike Timmermann Karsten Tom Nielsen Dan Mølgaard |
| Direktion | Karsten Tom Nielsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank A/S Bavnebakken 4 9530 Støvring |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Suldrup Maskinforretning 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Suldrup, den 9. maj 2019

Direktion:

Karsten Tom Nielsen

Bestyrelse:

Mike Timmermann

Karsten Tom Nielsen

Dan Mølgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Suldrup Maskinforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Suldrup Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Hjørring, den 9. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive maskinforretning med tilhørende reparations- og servicevirksomhed primært indenfor landbrugsmaskiner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses samlet set for tilfredsstillende, set i forhold til de svære vilkår generelt for landbrugsbranchen.

Der er udarbejdet budget for 2019, som udviser positiv indtjening og likviditetsflow. Årets første kvartal har været tilfredsstillende, og det er derfor ledelsens forventning, at budgettet overholdes.

Selskabets pengeinstitut og største kreditor har tilkendegivet, at selskabet får stillet den i budgettet nødvendige likviditet til rådighed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 8.669.308 | 7.831.874 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -7.600.098 | -7.043.451 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -555.480 | -529.691 |
| DRIFTSRESULTAT | | 513.730 | 258.732 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 78.439 | 16.070 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 32.458 | 31.383 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -146.276 | -170.065 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 478.351 | 136.120 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 478.351 | 136.120 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 400.000 | 150.000 |
| Overført resultat..... | | 78.351 | -13.880 |
| I ALT | | 478.351 | 136.120 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 174.516 | 326.428 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 384.569 | 272.485 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 2.454.502 | 2.617.827 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 3.013.587 | 3.216.740 |
| Andre værdipapirer..... | | 760.001 | 917.972 |
| Lejededpositum..... | | 132.500 | 132.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 892.501 | 1.050.472 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 3.906.088 | 4.267.212 |
| Maskiner..... | | 1.725.705 | 1.382.558 |
| Reserve dele..... | | 2.152.150 | 1.951.985 |
| Varebeholdninger..... | | 3.877.855 | 3.334.543 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 2.601.148 | 2.376.469 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 337.011 | 201.451 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 446.980 | 127.293 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 295.000 | 295.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 109.305 | 78.836 |
| Tilgodehavender..... | | 3.789.444 | 3.079.049 |
| Likvide beholdninger..... | | 11.799 | 6.524 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 7.679.098 | 6.420.116 |
| AKTIVER..... | | 11.585.186 | 10.687.328 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført overskud..... | | 466.865 | 388.514 |
| Forslag til udbytte..... | | 400.000 | 150.000 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 1.866.865 | 1.538.514 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.248.451 | 4.647.750 |
| Leasingforpligtelser..... | | 282.069 | 218.624 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 4.530.520 | 4.866.374 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 7 | 247.414 | 272.511 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 2.412.907 | 1.666.546 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.030.243 | 1.193.409 |
| Anden gæld..... | | 1.378.147 | 1.149.974 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 119.090 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 5.187.801 | 4.282.440 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 9.718.321 | 9.148.814 |
| PASSIVER..... | | 11.585.186 | 10.687.328 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note |
|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 22 (2017: 22) | | | |
| Løn og gager..... | 6.446.825 | 5.889.189 | |
| Pensioner..... | 751.374 | 788.161 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 173.120 | 154.541 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 228.779 | 211.560 | |
| | 7.600.098 | 7.043.451 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 12.168 | 109 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 20.290 | 31.274 | |
| | 32.458 | 31.383 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 146.276 | 170.065 | |
| | 146.276 | 170.065 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 836.912 | 1.414.205 | 3.490.385 |
| Tilgang..... | 0 | 229.974 | 5.878 |
| Afgang..... | -20.000 | -262.535 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 816.912 | 1.381.644 | 3.496.263 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | 510.484 | 1.141.720 | 872.558 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -20.000 | -251.305 | 0 |
| Årets afskrivninger | 151.912 | 106.660 | 169.203 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018..... | 642.396 | 997.075 | 1.041.761 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.. | 174.516 | 384.569 | 2.454.502 |
| Finansielle leasingaktiver..... | 312.986 | 197.154 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|--------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 5 |
| | | Andre værdipapirer | Lejedepositum | | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | 50.000 | 132.500 | | |
| Tilgang..... | | 832.001 | 0 | | |
| Afgang..... | | -50.000 | 0 | | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | 832.001 | 132.500 | | |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | | 832.001 | 0 | | |
| Årets opskrivninger | | -904.001 | 0 | | |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | | -72.000 | 0 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | 760.001 | 132.500 | | |
| | | | | | |
| Egenkapital | | | | | 6 |
| | Selskabs- kapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | |
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 1.000.000 | 388.514 | 150.000 | 1.538.514 | |
| Betalt udbytte..... | | | -150.000 | -150.000 | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 78.351 | 400.000 | 478.351 | |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 1.000.000 | 466.865 | 400.000 | 1.866.865 | |
| | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 7 |
| | 31/12 2018 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2017 gæld i alt | Kortfristet del primo |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 4.408.970 | 160.519 | 3.629.000 | 4.800.382 | 152.632 |
| Leasingforpligtelser..... | 368.964 | 86.895 | 0 | 338.503 | 119.879 |
| | 4.777.934 | 247.414 | 3.629.000 | 5.138.885 | 272.511 |

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

Selskabet har kautioneret for moderselskabets mellemværende med pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2018 3.509 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som er uopsigelig indtil 2023. Den årlige husleje udgør 550 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hornumgård ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Der er afgivet virksomhedspant på 6.000 tkr. i selskabets aktiver til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Andelskapitalen på 918 tkr. er stillet til sikkerhed for kreditorgæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Suldrup Maskinforretning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres ydelser 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer 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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder urealiserede kursreguleringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 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, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 4-5 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 20 år | 0 % |

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), 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 leasingydelse. 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele. Kapitalandelene måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.

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.

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.

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 låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.