

AVA Group A/S
Dueoddevej 6B
7400 Herning
CVR-nr. 29800804

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2017

Dirigent

Navn: Hans Ole Vitus Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AVA Group A/S
Dueoddevej 6B
7400 Herning

CVR-nr.: 29800804
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Per Francis Byriel, formand
Britta Mogensen
Hans Ole Vitus Nielsen

Direktion

Hans Ole Vitus Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for AVA Group 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30.06.2017

Direktion

Hans Ole Vitus Nielsen

Bestyrelse

Per Francis Byriel
formand

Britta Mogensen

Hans Ole Vitus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AVA Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AVA Group A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for 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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 30.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thorsten Jørgensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og internationalt salg af audioudstyr og dermed beslægtet virksomhed. Produktionen foregår under eget brand og er 100% dansk med hovedvægten på eksportsalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016 udviser et overskud på 778 t.kr. og vurderes som tilfredsstillende.

Der er i 2016 sket kapitalforhøjelse med i alt 559 t.kr.

Ved udarbejdelsen af årsrapporten 2015 blev der tilgangsført en lagerværdi på 522 t.kr. i forbindelse med køb af lager fra en tidligere distributør. Lageret blev først afregnet i 2016. Gælden var ikke indregnet pr. 31.12.2015

Fejlen påvirker årsrapporten 2015 negativt med 522 t.kr. før skat og med positiv skatteeffekt på 122 t.kr. Egenkapitalen er påvirket med samlet 400 t.kr. Fejlen er rettet i sammenligningstallene for 2015 samt egenkapitalen primo 2016.

For det kommende år forventes ligeledes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.453.808	4.977.694
Personaleomkostninger	1	(2.850.019)	(2.860.436)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.086.453)</u>	<u>(877.422)</u>
Driftsresultat		1.517.336	1.239.836
Andre finansielle omkostninger		<u>(507.273)</u>	<u>(433.869)</u>
Resultat før skat		1.010.063	805.967
Skat af årets resultat	3	<u>(232.110)</u>	<u>(189.476)</u>
Årets resultat		<u>777.953</u>	<u>616.491</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>777.953</u>	<u>616.491</u>
		<u>777.953</u>	<u>616.491</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.059.963	1.406.787
Goodwill		31.650	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.091.613</u>	<u>1.406.787</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.162.188	3.165.830
Indretning af lejede lokaler		594.949	480.420
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.757.137</u>	<u>3.646.250</u>
Deposita		75.600	57.600
Finansielle anlægsaktiver		<u>75.600</u>	<u>57.600</u>
Anlægsaktiver		<u>4.924.350</u>	<u>5.110.637</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.342.391	4.624.321
Fremstillede varer og handelsvarer		2.355.205	1.782.571
Varebeholdninger		<u>7.697.596</u>	<u>6.406.892</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		856.992	1.440.922
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	185.921
Andre tilgodehavender		416.914	566.748
Tilgodehavender		<u>1.273.906</u>	<u>2.193.591</u>
Likvide beholdninger		<u>2.054.807</u>	<u>362.457</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.026.309</u>	<u>8.962.940</u>
Aktiver		<u>15.950.659</u>	<u>14.073.577</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.063.830	1.000.000
Overført overskud eller underskud		4.330.661	3.057.238
Egenkapital		5.394.491	4.057.238
Udskudt skat		335.000	414.000
Hensatte forpligtelser		335.000	414.000
Finansielle leasingforpligtelser		1.132.569	842.323
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.529.000	1.857.572
Langfristede gældsforpligtelser	6	4.661.569	2.699.895
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	839.000	945.985
Bankgæld		3.809.356	4.408.830
Leverandører af varer og tjenesteydelser		299.571	827.525
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.146	0
Skyldig selskabsskat		111.826	182.476
Anden gæld		461.700	537.628
Kortfristede gældsforpligtelser		5.559.599	6.902.444
Gældsforpligtelser		10.221.168	9.602.339
Passiver		15.950.659	14.073.577
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	3.457.521	4.457.521
Rettelse af væsentlige fejl	0	(400.283)	(400.283)
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	3.057.238	4.057.238
Kapitalforhøjelse	63.830	495.470	559.300
Årets resultat	0	777.953	777.953
Egenkapital ultimo	1.063.830	4.330.661	5.394.491

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.576.385	2.568.570
Pensioner	184.610	182.945
Andre omkostninger til social sikring	79.286	95.001
Andre personaleomkostninger	9.738	13.920
	2.850.019	2.860.436
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	352.099	540.343
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	734.354	337.079
	1.086.453	877.422
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	311.110	182.476
Ændring af udskudt skat	(79.000)	7.000
	232.110	189.476
	Færdig-	Goodwill
	gjorte	kr.
	udviklings-	kr.
	projekter	kr.
	kr.	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.680.356	300.000
Tilgange	0	36.925
Kostpris ultimo	2.680.356	336.925
Af- og nedskrivninger primo	(1.273.569)	(300.000)
Årets afskrivninger	(346.824)	(5.275)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.620.393)	(305.275)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.059.963	31.650

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.096.161	553.352
Tilgange	<u>673.427</u>	<u>171.814</u>
Kostpris ultimo	<u>4.769.588</u>	<u>725.166</u>
Af- og nedskrivninger primo	(930.331)	(72.932)
Årets afskrivninger	<u>(677.069)</u>	<u>(57.285)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.607.400)</u>	<u>(130.217)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.162.188</u>	<u>594.949</u>
Ikke ejede aktiver	<u>1.466.862</u>	<u>-</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	268.000	190.000	1.132.569	158.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	<u>571.000</u>	<u>755.985</u>	<u>3.529.000</u>	<u>697.000</u>
	<u>839.000</u>	<u>945.985</u>	<u>4.661.569</u>	<u>855.000</u>

	2016 kr.	2015 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>265.000</u>	<u>336.000</u>

Noter

Ovennævnte forpligtelser er opgjort i forhold til opsigelsesvarsler i aftalerne. Selskabets lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel. Der er indgået aftale om operationel leasing af bil med en forpligtelse frem til og med oktober 2018.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vitus Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 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.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til kreditinstitutter er deponeret skadesløsbreve på i alt nom. 9.900 t.kr. med virksomhedspant i immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavender fra salg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 1.092 t.kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 3.757 t.kr., den regnskabsmæssige værdi af varelagre udgør 7.698 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender fra salg udgør 857 t.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.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved udarbejdelsen af årsrapporten 2015 blev der tilgangsført en lagerværdi på 522 t.kr. i forbindelse med køb af lager fra en tidligere distributør. Lageret blev først afregnet i 2016. Gælden var ikke indregnet pr. 31.12.2015

Fejlen påvirker årsrapporten 2015 negativt med 522 t.kr. før skat og med positiv skatteeffekt på 122 t.kr. Egenkapitalen er påvirket med samlet 400 t.kr. Fejlen er rettet i sammenligningstallene for 2015 samt egenkapitalen primo 2016.

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. Tilgodehaverne, 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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter eksterne omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.