

AARESTRUP VÆRKTØJS- OG MASKINFABRIK A/S

Mercurvej 15
9530 Støvring
CVR-nr. 34582939

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

Dirigent

Navn: Bernt Elmquist Neergaard Jacobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AARESTRUP VÆRKTØJS- OG MASKINFABRIK A/S
Mercurvej 15
9530 Støvring

CVR-nr.: 34582939

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Bernt Elmquist Neergaard Jacobsen, formand
Kenneth Andersen
Aage Andersen
Bo Buus Sørensen
Palle Ranløv

Direktion

Kenneth Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for AARESTRUP VÆRKTØJS- OG MASKINFABRIK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 17.05.2018

Direktion

Kenneth Andersen
direktør

Bestyrelse

Bernt Elmquist Neergaard
Jacobsen
formand

Kenneth Andersen

Aage Andersen

Bo Buus Sørensen

Palle Ranløv

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AARESTRUP VÆRKTØJS- OG MASKINFABRIK A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aars, den 17.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10812

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33216

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består hovedsageligt i produktion af værktøj og specialmaskiner samt metalprodukter i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2017 blev et tilfredsstillende år for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S. Årets resultat blev et overskud på 943 t.kr.

Årets regnskabsmæssige overskud på 943 t.kr. fremkommer efter foretagne lineære af- og nedskrivninger på 1.398 t. kr.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2017 på 2.884 t. kr. Af selskabets egenkapital er 500 t. kr. aktiekapital.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31. december 2017 samt den økonomiske udvikling i 2017 henvises i øvrigt til årsrapporten..

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.409.865	10.453.808
Personaleomkostninger	1	(8.844.108)	(7.468.206)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.397.834)</u>	<u>(1.356.709)</u>
Driftsresultat		2.167.923	1.628.893
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(2.892)
Andre finansielle omkostninger		<u>(947.196)</u>	<u>(1.114.019)</u>
Resultat før skat		1.220.727	511.982
Skat af årets resultat	3	<u>(277.839)</u>	<u>(131.900)</u>
Årets resultat		<u>942.888</u>	<u>380.082</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	200.000
Overført resultat		<u>442.888</u>	<u>180.082</u>
		<u>942.888</u>	<u>380.082</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		168.624	236.074
Goodwill		720.000	900.000
Immaterielle anlægsaktiver		888.624	1.136.074
Grunde og bygninger		5.833.753	5.943.184
Produktionsanlæg og maskiner		9.570.131	7.620.810
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		653.565	277.239
Materielle anlægsaktiver	4	16.057.449	13.841.233
Anlægsaktiver		16.946.073	14.977.307
Råvarer og hjælpematerialer		1.483.932	1.824.273
Varer under fremstilling		274.412	749.401
Fremstillede varer og handelsvarer		397.455	275.120
Varebeholdninger		2.155.799	2.848.794
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.097.485	2.935.921
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	720.376	401.632
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.700	0
Andre tilgodehavender		198.126	4.537
Periodeafgrænsningsposter		113.407	144.985
Tilgodehavender		4.140.094	3.487.075
Likvide beholdninger		2.139	1.897
Omsætningsaktiver		6.298.032	6.337.766
Aktiver		23.244.105	21.315.073

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.883.544	1.440.656
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	200.000
Egenkapital		<u>2.883.544</u>	<u>2.140.656</u>
Udskudt skat		1.420.500	1.201.300
Hensatte forpligtelser		<u>1.420.500</u>	<u>1.201.300</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.311.879	2.444.142
Bankgæld		4.011.194	4.570.665
Finansielle leasingforpligtelser		4.463.168	3.885.767
Anden gæld		416.751	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>11.202.992</u>	<u>10.900.574</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.087.107	1.531.123
Bankgæld		2.622.644	2.485.003
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	0	113.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.253.928	1.284.863
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	65.433
Skyldige sambeskatningsbidrag		58.639	0
Anden gæld		1.714.751	1.593.042
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.737.069</u>	<u>7.072.543</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.940.061</u>	<u>17.973.117</u>
Passiver		<u>23.244.105</u>	<u>21.315.073</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	1.440.656	200.000	2.140.656
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	442.888	500.000	942.888
Egenkapital ultimo	500.000	1.883.544	500.000	2.883.544

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.704.081	6.468.552
Pensioner	481.324	364.531
Andre omkostninger til social sikring	158.258	151.041
Andre personaleomkostninger	500.445	484.082
	8.844.108	7.468.206
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	19
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	247.450	247.450
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.125.384	1.150.859
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	25.000	(41.600)
	1.397.834	1.356.709
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	58.639	0
Ændring af udskudt skat	219.200	131.900
	277.839	131.900
	Færdig-	Goodwill
	gjorte	kr.
	udviklings-	kr.
	projekter	kr.
	kr.	kr.
Kostpris primo	337.249	1.800.000
Kostpris ultimo	337.249	1.800.000
Af- og nedskrivninger primo	(101.175)	(900.000)
Årets afskrivninger	(67.450)	(180.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(168.625)	(1.080.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	168.624	720.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.408.496	11.535.888	544.185
Tilgange	6.362	2.868.291	491.947
Afgange	0	(26.279)	0
Kostpris ultimo	6.414.858	14.377.900	1.036.132
Af- og nedskrivninger primo	(465.312)	(3.915.078)	(266.946)
Årets afskrivninger	(115.793)	(893.970)	(115.621)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.279	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(581.105)	(4.807.769)	(382.567)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.833.753	9.570.131	653.565
Ikke ejede aktiver	-	8.041.009	69.299
		2017	2016
		kr.	kr.
5. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.773.376	1.249.601
Foretagne acontofaktureringer		(1.053.000)	(847.969)
		720.376	401.632
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	5	100000	500.000
	5		500.000
		2017	2016
		kr.	kr.
Anden gæld i øvrigt		416.751	0
		416.751	0

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	134.948	134.946	2.311.879	1.821.799
Bankgæld	572.500	572.500	4.011.194	1.803.750
Finansielle leasingforpligtelser	1.141.259	823.677	4.463.168	590.736
Anden gæld	238.400	0	416.751	N/A
	2.087.107	1.531.123	11.202.992	4.216.285

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået bindende aftale om levering af software mv. til brug i produktionen. Aftalen er finansieret på en leasingkontrakt. Der er ikke indregnet aktiver vedrørende denne aftale ligesom leasingkontrakten ikke indregnet, da endelig levering ikke har fundet sted. Aftalen beløber sig til 900 t.kr.

Der er indgået lejekontrakter vedrørende driftsinventar med en lejepligtelse i uopsigelighedsperioden på 9 t.kr. pr 31.12. 2017, mod 29 t.kr. pr. 31.12.2016

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K. A. Holding Støvring ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev, virksomhedspant for nom. 4.000 t.kr. med pant i selskabets varebeholdninger, immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel og driftsinventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Endvidere er der deponeret ejerpanterbreve på i alt nom. 4.400 t.kr. med pant i selskabets ejendomme og ejerpanterbreve på i alt nom. 1.860 t.kr. med pant i selskabets produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 889 t.kr., ejendomme udgør 5.834 t.kr., øvrige materielle anlægsaktiver udgør 10.224 t.kr., varebeholdninger 2.156 t.kr. og tilgodehavender fra salg 3.097 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 og alle danske dattervirksomheder. 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 er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner (Restværdier 1.908 t.kr.)	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (Restværdi 50 t.kr.)	5 år
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.	

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

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

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 kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.