

Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S

Mercurvej 15
9530 Støvring
CVR-nr. 34582939

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

Dirigent

Navn: Bernt Elmquist Neergaard Jacobsen

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	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S
Mercurvej 15
9530 Støvring

CVR-nr.: 34582939

Stiftet: 25.05.2012

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 98373366

Hjemmeside: www.aa-vm.dk

E-mail: ka@aa-vm.dk

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 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.

Støvring, den 15.03.2017

Direktion

Kenneth Andersen
Direktør

Bestyrelse

Bernt Elmquist Neergaard
Jacobsen
Formand

Kenneth Andersen

Aage Andersen

Bo Buus Sørensen

Palle Ranløv

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik 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.

Aars, den 15.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Chris Bay Bindslev
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 blev et tilfredsstillende år for Aarestrup Værktøjs- og Maskinfabrik A/S. Årets resultat blev et overskud på 380 t.kr.

Årets regnskabsmæssige overskud på 380 t.kr. fremkommer efter foretagne lineære af- og nedskrivninger på 1.357 t. kr.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2016 på 2.141 t. kr. Af selskabets egenkapital er 500 t. kr. aktiekapital.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31. december 2016 samt den økonomiske udvikling i 2016 henvises i øvrigt til årsrapporten.

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		10.453.808	10.488.498
Personaleomkostninger	1	(7.468.206)	(7.061.570)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.356.709)</u>	<u>(1.337.493)</u>
Driftsresultat		1.628.893	2.089.435
Andre finansielle indtægter		0	1.093
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(2.892)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.114.019)</u>	<u>(1.162.882)</u>
Resultat før skat		511.982	927.646
Skat af årets resultat	3	<u>(131.900)</u>	<u>(217.900)</u>
Årets resultat		380.082	709.746
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Overført resultat		<u>180.082</u>	<u>509.746</u>
		380.082	709.746

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		236.074	303.524
Goodwill		900.000	1.080.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.136.074</u>	<u>1.383.524</u>
Grunde og bygninger		5.943.184	5.654.264
Produktionsanlæg og maskiner		7.620.810	8.351.422
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277.239	204.643
Materielle anlægsaktiver	5	<u>13.841.233</u>	<u>14.210.329</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	30.510
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>30.510</u>
Anlægsaktiver		<u>14.977.307</u>	<u>15.624.363</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.099.393	2.059.261
Varebeholdninger		<u>2.099.393</u>	<u>2.059.261</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.935.921	2.183.172
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	1.151.033	682.241
Andre tilgodehavender		4.537	127.381
Periodeafgrænsningsposter		144.985	241.976
Tilgodehavender		<u>4.236.476</u>	<u>3.234.770</u>
Likvide beholdninger		<u>1.897</u>	<u>1.776</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.337.766</u>	<u>5.295.807</u>
Aktiver		<u>21.315.073</u>	<u>20.920.170</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.440.656	1.260.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Egenkapital		2.140.656	1.960.574
Udskudt skat	8	1.201.300	1.069.400
Hensatte forpligtelser		1.201.300	1.069.400
Gæld til realkreditinstitutter		2.444.142	1.998.941
Bankgæld		4.570.665	5.161.980
Finansielle leasingforpligtelser		3.885.767	4.482.552
Langfristede gældsforpligtelser	9	10.900.574	11.643.473
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.531.123	1.489.319
Bankgæld		2.485.003	2.048.683
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	113.079	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.284.863	1.352.514
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.433	0
Anden gæld		1.593.042	1.356.207
Kortfristede gældsforpligtelser		7.072.543	6.246.723
Gældsforpligtelser		17.973.117	17.890.196
Passiver		21.315.073	20.920.170
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.260.574	200.000	1.960.574
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	180.082	200.000	380.082
Egenkapital ultimo	500.000	1.440.656	200.000	2.140.656

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.468.552	6.276.108
Pensioner	364.531	372.163
Andre omkostninger til social sikring	151.041	149.942
Andre personaleomkostninger	484.082	263.357
	7.468.206	7.061.570
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	19
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	247.450	213.725
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.150.859	1.123.768
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(41.600)	0
	1.356.709	1.337.493
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	131.900	217.900
	131.900	217.900
	Færdiggjorte	Goodwill
	e	kr.
	udviklings-	kr.
	projekter	kr.
	kr.	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	337.249	1.800.000
Kostpris ultimo	337.249	1.800.000
Af- og nedskrivninger primo	(33.725)	(720.000)
Årets afskrivninger	(67.450)	(180.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(101.175)	(900.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	236.074	900.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.012.723	11.295.007	399.076
Tilgange	395.773	240.881	145.109
Kostpris ultimo	6.408.496	11.535.888	544.185
Af- og nedskrivninger primo	(358.459)	(2.943.585)	(194.433)
Årets afskrivninger	(106.853)	(971.493)	(72.513)
Af- og nedskrivninger ultimo	(465.312)	(3.915.078)	(266.946)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.943.184	7.620.810	277.239
Ikke ejede aktiver	-	6.668.717	107.887
		2016	2015
		kr.	kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.999.002	2.452.730
Foretagne acontofaktureringer		(847.969)	(1.770.489)
		1.151.033	682.241

Igangværende arbejder for fremmed regning er endvidere præsenteret med 113 t.kr. under selskabets passiver. Dette er opgjort som de af selskabets projekter, hvor den foretagne acontofakturering overstiger salgsværdien af det udførte arbejde.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Aktier	5	100000	500.000
	5		500.000

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	205.400	245.000
Materielle anlægsaktiver	1.972.100	2.089.500
Tilgodehavender	183.400	280.000
Gældsforpligtelser	(1.036.100)	(1.179.800)
Fremførbare skattemæssige underskud	(123.500)	(365.300)
	1.201.300	1.069.400

	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald inden for 12 måneder 2015	Forfald efter 12 måneder 2016	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	134.946	99.321	2.444.142	1.710.009
Bankgæld	572.500	510.000	4.570.665	3.740.000
Finansielle leasingforpligtelser	823.677	879.998	3.885.767	2.328.343
	1.531.123	1.489.319	10.900.574	7.778.352

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	29.066	179.734

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K. A. Holding Støvring ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv.

Noter

12. 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 ejerpantebreve på i alt nom. 4.400 t.kr. med pant i selskabets ejendomme og ejerpantebreve på i alt nom. 1.860 t.kr. med pant i selskabets produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.943 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af øvrige pantsatte anlægsaktiver udgør 7.292 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over 10 år. Goodwill er opstået i forbindelse med selskabets overtagelse af aktiviteten fra tidligere personligt drevet virksomhed. Afskrivningsperioden overstiger 5 år, og er på baggrund af en vurdering af de overtagne værdier, inkl. kundegrundlag, -kartotek og know-how mv., vurderet til at være 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende 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 pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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

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 klarlægning 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer.

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

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 nettorealiseringsværdien, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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.

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 kontrakternes løbetid som en finansiel 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 nominal værdi.