

Vahle A/S
Industrivej 8
8544 Mørke
CVR-nr. 34587051

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.06.2018

Dirigent

Navn: Ole Mølby

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vahle A/S
Industrivej 8
8544 Mørke

CVR-nr.: 34587051
Hjemsted: Syddjurs
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Bestyrelse

Jan Rasmussen
Søren Christian Madsen
Svend Vahle Hansen
Birgit Gjøøl Nielsen

Direktion

Ole Mølby

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Vahle 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørke, den 22.06.2018

Direktion

Ole Mølby

Bestyrelse

Jan Rasmussen

Søren Christian Madsen

Svend Vahle Hansen

Birgit Gjøøl Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vahle A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vahle A/S for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 22.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med produktion og salg af indvendige døre og andre bygningsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets underskud på 242 t.kr. anses som utilfredsstillende.

På trods af stigende omsætning på det danske marked var det ikke nok til at opveje et kraftigt fald i omsætningen på det engelske marked. Det engelske marked er blevet hårdt ramt af BREXIT.

Vahle A/S har igen i 2017/18 investeret i udviklingen af en række nye markeder, produkter og maskiner. Der er således en klar forventning om en positiv udvikling i resultatet for 2018/19.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2017/18 er det konstateret, at der har været 2 fejl i tidligere regnskabsår.

Fejlene behandles som væsentlige fejl, hvormed sammenligningstallene er korrigeret med de fundne fejl. Det er ledelsens vurdering, at årsrapporten for 2016/17 og 2017/18 giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling og resultat pr. 30.04.2017 og 30.04.2018 efter korrektionen af de væsentlige fejl.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.944.439	8.715.559
Personaleomkostninger	1	(7.102.269)	(7.352.637)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(854.310)</u>	<u>(734.717)</u>
Driftsresultat		(12.140)	628.205
Andre finansielle indtægter		369	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(8.000)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(298.408)</u>	<u>(210.671)</u>
Resultat før skat		(310.179)	409.534
Skat af årets resultat	4	<u>68.409</u>	<u>(89.963)</u>
Årets resultat		(241.770)	319.571
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(241.770)</u>	<u>319.571</u>
		(241.770)	319.571

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		529.202	621.763
Erhvervede licenser		0	15.816
Erhvervede varemærker		434.000	0
Erhvervede lignende rettigheder		7.738	14.881
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>970.940</u>	<u>652.460</u>
Produktionsanlæg og maskiner		3.690.166	3.541.912
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		188.643	129.872
Indretning af lejede lokaler		179.729	223.104
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.058.538</u>	<u>3.894.888</u>
Deposita		125.200	125.200
Andre tilgodehavender		0	2.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>125.200</u>	<u>127.200</u>
Anlægsaktiver		<u>5.154.678</u>	<u>4.674.548</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.799.045	2.218.984
Varebeholdninger		<u>2.799.045</u>	<u>2.218.984</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.385.613	2.582.398
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.072.692	1.358.557
Andre tilgodehavender		12.750	43.664
Periodeafgrænsningsposter		257.746	393.343
Tilgodehavender		<u>3.728.801</u>	<u>4.377.962</u>
Likvide beholdninger		<u>462.988</u>	<u>1.065.824</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.990.834</u>	<u>7.662.770</u>
Aktiver		<u>12.145.512</u>	<u>12.337.318</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		154.874	166.211
Overført overskud eller underskud		<u>695.919</u>	<u>926.352</u>
Egenkapital		<u>1.850.793</u>	<u>2.092.563</u>
Udskudt skat		213.500	280.963
Andre hensatte forpligtelser		<u>70.270</u>	<u>70.270</u>
Hensatte forpligtelser		<u>283.770</u>	<u>351.233</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.498.012</u>	<u>1.773.634</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.498.012</u>	<u>1.773.634</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	454.672	413.497
Bankgæld		1.223.452	25.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		770.806	1.850.162
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	39.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.135.872	1.069.199
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.156.979	2.557.610
Anden gæld		<u>1.771.156</u>	<u>2.165.354</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.512.937</u>	<u>8.119.888</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.010.949</u>	<u>9.893.522</u>
Passiver		<u>12.145.512</u>	<u>12.337.318</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	166.211	1.048.690	2.214.901
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(122.338)	(122.338)
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	166.211	926.352	2.092.563
Overført til reserver	0	(11.337)	11.337	0
Årets resultat	0	0	(241.770)	(241.770)
Egenkapital ultimo	1.000.000	154.874	695.919	1.850.793

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.072.398	6.303.971
Pensioner	803.456	784.577
Andre omkostninger til social sikring	108.867	122.149
Andre personaleomkostninger	117.548	141.940
	7.102.269	7.352.637
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	21
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	38.143	119.471
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	816.167	638.739
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(23.493)
	854.310	734.717
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	84.369	43.368
Renteomkostninger i øvrigt	194.394	162.503
Øvrige finansielle omkostninger	19.645	4.800
	298.408	210.671
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(67.463)	89.963
Regulering vedrørende tidligere år	(946)	0
	(68.409)	89.963

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede varemærker kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	777.763	79.080	0	50.000
Tilgange	<u>19.475</u>	<u>0</u>	<u>465.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>797.238</u>	<u>79.080</u>	<u>465.000</u>	<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(156.000)	(63.264)	0	(35.119)
Årets afskrivninger	<u>(112.036)</u>	<u>(15.816)</u>	<u>(31.000)</u>	<u>(7.143)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(268.036)</u>	<u>(79.080)</u>	<u>(31.000)</u>	<u>(42.262)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>529.202</u>	<u>0</u>	<u>434.000</u>	<u>7.738</u>
		Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
		kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo		4.883.133	290.603	354.385
Tilgange		<u>690.984</u>	<u>130.600</u>	<u>28.382</u>
Kostpris ultimo		<u>5.574.117</u>	<u>421.203</u>	<u>382.767</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.341.221)	(160.731)	(131.281)
Årets afskrivninger		<u>(542.730)</u>	<u>(71.829)</u>	<u>(71.757)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.883.951)</u>	<u>(232.560)</u>	<u>(203.038)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.690.166</u>	<u>188.643</u>	<u>179.729</u>
Ikke ejede aktiver		<u>2.626.333</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Noter

	Deposita	Andre
	kr.	tilgode-
	kr.	havender
	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	125.200	40.000
Kostpris ultimo	125.200	40.000
Nedskrivninger primo	0	(38.000)
Årets nedskrivninger	0	(2.000)
Nedskrivninger ultimo	0	(40.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125.200	0

	Forfald inden	Forfald inden	Forfald efter
	for 12	for 12	12 måneder
	måneder	måneder	12 måneder
	2017/18	2016/17	2017/18
	kr.	kr.	kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	454.672	413.497	1.498.012
	454.672	413.497	1.498.012

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	523.000	406.000

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Absalon af 29.04.2004 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 fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet skadeløsebrev med virksomhedspant nom. 700 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med bank. Virksomhedspantet omfatter materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavender fra salg.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør	1.535 t.kr.
Regnskabsmæssig værdi af pantsat varelager udgør	2.799 t.kr.
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender fra salgs udgør	1.386 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, 1.223 t.kr., er deponeret ejerpantebrev nom. 450 t.kr. i materielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 1.535 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er pantsat bankkonto på 70 t.kr. som indgår i likvide beholdninger på i alt 462 t.kr.

Som led i factoringaftale er 80 % af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser på 1.386 t.kr. belånt. Der er ikke sket ophør med indregning af tilgodehavenderne, idet selskabet bibeholder alle væsentlige risici og fordele til fordringerne, og selskabets mellemværende med finansieringsselskabet er derfor indregnet som gæld til kreditinstitutter i øvrigt i årsregnskabet.

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

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2017/18 er det konstateret, at selskabet dels har indtægtsført en besparelse på 75 t.kr. ved installation af fjernvarme og dels har modtaget en købsfaktura på 82 t.kr. på indkøbte råvarer til produktionen.

Begge forhold er først konstateret efter aflæggelse af årsrapporten for 2016/17, hvorfor korrektionen behandles som væsentlige fejl i tidligere år. Som følge heraf var udskudt skat ligeledes forkert.

Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen den 01.05.2017, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2016/17 ligeledes er korrigeret. Korrektionen af den væsentlige fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for 2017/18.

Korrektionen af den væsentlige fejl kan summeres således:

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Resultatopgørelse		
Vareforbrug	0	(81.844)
Andre eksterne omkostninger	0	(75.000)
Skat af årets resultat	0	34.506
Korrektion til resultat i alt	0	(122.338)
Balance		
Andre tilgodehavender	0	(75.000)
Regulering af aktiver i alt	0	(75.000)
Egenkapital	0	(122.338)
Udskudt skat	0	(34.506)
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	102.305
Anden gæld	0	(20.461)
Regulering af passiver i alt	0	(75.000)

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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).

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 anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede licenser, erhvervede ravemærker og erhvervede lignende 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. 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.

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 7-15 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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. 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:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, som udgør forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.