



Vahle A/S

Fabriksvej 5
8544 Mørke
CVR-nr. 34587051

Årsrapport 01.05.2023 - 30.04.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.06.2024

Ole Mølby
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023/24	7
Balance pr. 30.04.2024	8
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vahle A/S
Fabriksvej 5
8544 Mørke

CVR-nr.: 34587051
Hjemsted: Syddjurs
Regnskabsår: 01.05.2023 - 30.04.2024

Bestyrelse

Søren Christian Madsen, formand
Peer Leth
Birgit Gjøøl Nielsen
Jan Rasmussen

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 01.05.2023 - 30.04.2024 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. 30.04.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørke, den 26.06.2024

Direktion

Ole Mølby

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
formand

Peer Leth

Birgit Gjøøl Nielsen

Jan Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Vahle A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vahle A/S for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 26.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kristian Bredgaard Lassen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23430

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Der er en forventning om at den positive udvikling vil fortsætte i 2024/25.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.140.662	14.601.656
Personaleomkostninger	1	(15.303.120)	(11.775.927)
Af- og nedskrivninger		(1.407.321)	(1.146.439)
Driftsresultat		2.430.221	1.679.290
Andre finansielle indtægter		5.905	0
Andre finansielle omkostninger	2	(401.383)	(333.790)
Resultat før skat		2.034.743	1.345.500
Skat af årets resultat	3	(443.261)	(292.549)
Årets resultat		1.591.482	1.052.951
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.591.482	1.052.951
Resultatdisponering		1.591.482	1.052.951

Balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	186.249	40.890
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede varemærker		248.000	279.000
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle aktiver	4	434.249	319.890
Produktionsanlæg og maskiner		7.207.168	7.708.411
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		777	7.305
Indretning af lejede lokaler		177.429	50.074
Materielle aktiver	6	7.385.374	7.765.790
Deposita		125.200	125.200
Finansielle aktiver		125.200	125.200
Anlægsaktiver		7.944.823	8.210.880
Råvarer og hjælpematerialer		5.556.374	4.898.022
Varebeholdninger		5.556.374	4.898.022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.737.953	3.453.618
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.562.053	5.154.538
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.220.338	5.408
Andre tilgodehavender		0	42.292
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	35.451
Periodeafgrænsningsposter	7	169.098	206.916
Tilgodehavender		8.689.442	8.898.223
Likvide beholdninger	8	560	560
Omsætningsaktiver		14.246.376	13.796.805
Aktiver		22.191.199	22.007.685

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		145.279	31.898
Overført overskud eller underskud		5.647.595	4.169.494
Egenkapital		6.792.874	5.201.392
Udskudt skat		1.119.000	1.276.000
Hensatte forpligtelser		1.119.000	1.276.000
Leasingforpligtelser		1.955.764	2.904.955
Skyldige sambeskatningsbidrag		609.949	0
Anden gæld		612.964	590.035
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.178.677	3.494.990
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	949.192	795.785
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		950.543	1.962.461
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	6.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.399.703	1.527.083
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.543.719	3.507.205
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.484.556	1.573.507
Anden gæld	10	3.772.935	2.662.740
Kortfristede gældsforpligtelser		11.100.648	12.035.303
Gældsforpligtelser		14.279.325	15.530.293
Passiver		22.191.199	22.007.685
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	31.898	4.169.494	5.201.392
Overført til reserver	0	113.381	(113.381)	0
Årets resultat	0	0	1.591.482	1.591.482
Egenkapital ultimo	1.000.000	145.279	5.647.595	6.792.874

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.471.063	10.140.248
Pensioner	1.331.242	1.237.172
Andre omkostninger til social sikring	224.301	192.866
Andre personaleomkostninger	276.514	205.641
	15.303.120	11.775.927
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	28

2 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	46.312	93.531
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	44.495	0
Renteomkostninger i øvrigt	300.541	240.259
Øvrige finansielle omkostninger	10.035	0
	401.383	333.790

3 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	609.949	0
Ændring af udskudt skat	(157.000)	328.000
Regulering vedrørende tidligere år	(9.688)	0
Refusion i sambeskatning	0	(35.451)
	443.261	292.549

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede varemærker kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Kostpris primo	846.829	79.080	465.000	50.000
Tilgange	169.824	0	0	0
Kostpris ultimo	1.016.653	79.080	465.000	50.000
Af- og nedskrivninger primo	(805.939)	(79.080)	(186.000)	(50.000)
Årets afskrivninger	(24.465)	0	(31.000)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(830.404)	(79.080)	(217.000)	(50.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	186.249	0	248.000	0

5 Udviklingsprojekter

Aktiverede færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører selskabets afholdte omkostninger til udvikling af brandsikre døre. Udviklingsprojekterne er testet og taget i brug fra 2020/21, der har været tilgange i 2023/2024. Udviklingsprojektet afskrives over 7 år.

Ledelsen har store forventninger til salgspotentialet og har ikke identificeret nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	13.495.309	461.848	458.953
Tilgange	825.981	0	144.949
Afgange	0	0	510
Kostpris ultimo	14.321.290	461.848	604.412
Af- og nedskrivninger primo	(5.786.898)	(454.543)	(408.879)
Årets afskrivninger	(1.327.224)	(6.528)	(18.104)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.114.122)	(461.071)	(426.983)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.207.168	777	177.429
Ikke-ejede aktiver	4.531.392	0	0

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Likvide beholdninger

Beløbet der er præsenteret som koncern cash pool er at betragte som tilgængelige på et hvert tidspunkt som en del af likviditeten ved selskabet. I balancen er cash pool-ordningen præsenteret som tilgodehavender og gæld til koncernselskaber.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Leasingforpligtelser	949.192	795.785	1.955.764	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	609.949	0
Anden gæld	0	0	612.964	612.964
	949.192	795.785	3.178.677	612.964

Anden gæld består af langfristede feriepengeforpligtelser.

10 Anden gæld (kortfristet)

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Moms og afgifter	1.853.624	1.257.635
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.178.990	599.100
Feriepengeforpligtelser	684.115	609.744
Anden gæld i øvrigt	56.206	196.261
	3.772.935	2.662.740

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	992.000	1.031.000

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Marselis ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet skadeløsbrev med virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med bank. Virksomhedspantet omfatter materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 2.853 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af varelager udgør 5.556 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende fra salg udgør 2.738 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er pantsat bankkonto på 0 t.kr., som indgår i likvide beholdninger på i alt 150 t.kr.

Som led i factoringaftale er 90 % af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser på 2.738 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, dog er enkelte poster ændringer ved reklasifikation.

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.

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra debitorer.

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.

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).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

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

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat 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. Hvis 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 aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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 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:

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

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 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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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