



## Matek Steel ApS

Mads Clausensvej 2

6360 Tinglev

**CVR-nr. 34 60 27 43**

### Årsrapport for 2016

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/03 2017

---

Gustav Gimm Hansen  
Dirigent

#### Registrerede Revisorer

Niels C. Høyer  
Jan Callesen

Østergade 6A  
6240 Løgumkloster  
Tlf 74 74 41 27

info@klosterrevision.dk  
www.klosterrevision.dk



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Matek Steel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tinglev, den 16. marts 2017

Direktion

Iver Mørk Callesen  
direktør

Gustav Gimm Hansen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Matek Steel ApS

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Matek Steel ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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**

Vort 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 blandt andet 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

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.

Løgumkloster, den 16. marts 2017

### **Kloster Revision**

registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 14 28 07

Jan Callesen  
Registreret Revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Matek Steel ApS Mads Clausensvej 2 6360 Tinglev
	Telefon: 74642514
	CVR-nr.: 34 60 27 43
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Hjemsted: Aabenraa
<b>Direktion</b>	Iver Mørk Callesen, direktør Gustav Gimm Hansen, direktør
<b>Revision</b>	Kloster Revision registreret revisionsaktieselskab Østergade 6A 6240 Løgumkloster



## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	10.002	9.680	10.328	8.985	9.543
Resultat før af- og nedskrivninger	3.324	2.719	3.303	3.000	3.401
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	1.359	921	1.660	1.357	1.830
Resultat af finansielle poster	-531	-630	-932	-475	-688
Årets resultat	645	228	544	745	855
Balancesum	17.455	17.975	15.112	13.191	14.229
Egenkapital	4.341	3.696	3.668	3.324	2.579
Afkastningsgrad	7,7%	5,6%	11,7%	9,9%	13,0%
Soliditetsgrad	24,9%	20,6%	24,3%	25,2%	18,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive produktionsvirksomhed, dels traditionel smedevirksomhed, og dels maskinfabrikaktiviteter.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 644.987, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.340.816.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.002.006</b>	<b>9.680.257</b>
Personaleomkostninger	1	-6.678.080	-6.960.779
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.323.926</b>	<b>2.719.478</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.964.901	-1.798.014
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>1.359.025</b>	<b>921.464</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.359.025</b>	<b>921.464</b>
Finansielle indtægter	2	792	204
Finansielle omkostninger	3	-532.041	-630.552
<b>Resultat før skat</b>		<b>827.776</b>	<b>291.116</b>
Skat af årets resultat		-182.789	-63.518
<b>Årets resultat</b>		<b><u>644.987</u></b>	<b><u>227.598</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		200.000	0
Overført resultat		444.987	227.598
		<b><u>644.987</u></b>	<b><u>227.598</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	260.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>260.000</b>
Grunde og bygninger		4.337.572	4.534.254
Produktionsanlæg og maskiner		8.734.228	10.136.217
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		524.880	262.222
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>13.596.680</b>	<b>14.932.693</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>13.596.680</b>	<b>15.192.693</b>
Færdigvarer og handelsvarer		666.995	702.000
<b>Varebeholdning i alt</b>		<b>666.995</b>	<b>702.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.750.476	1.532.660
Igangværende arbejder for fremmed regning		332.500	370.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.765	0
Selskabsskat		0	95.583
Periodeafgrænsningsposter		0	77.300
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.176.741</b>	<b>2.075.543</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.101</b>	<b>4.513</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.857.837</b>	<b>2.782.056</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>17.454.517</b>	<b>17.974.749</b>

## Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		3.890.816	3.445.827
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
<b>Egenkapital</b>	6	<b>4.340.816</b>	<b>3.695.827</b>
Hensættelse til udskudt skat		764.993	672.932
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>764.993</b>	<b>672.932</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.612.851	2.766.360
Andre kreditinstitutter		308.126	431.875
Leasingforpligtelser		4.567.574	5.610.004
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>7.488.551</b>	<b>8.808.239</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.431.500	1.992.789
Kreditinstitutter		2.000.403	1.360.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		374.964	367.456
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	59.818
Selskabsskat		93.813	0
Anden gæld		959.477	1.017.536
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.860.157</b>	<b>4.797.751</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>12.348.708</b>	<b>13.605.990</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>17.454.517</b>	<b>17.974.749</b>
Leje og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.706.748	5.782.252
Pensioner	663.224	750.392
Andre omkostninger til social sikring	278.230	314.573
Andre personaleomkostninger	29.878	113.562
	<u><b>6.678.080</b></u>	<u><b>6.960.779</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>18</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>792</u>	<u>204</u>
	<u><b>792</b></u>	<u><b>204</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>532.041</u>	<u>630.552</u>
	<u><b>532.041</b></u>	<u><b>630.552</b></u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2016		<u>1.300.000</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>1.300.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		260.000
Årets afskrivninger		<u>1.040.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>1.300.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	4.933.641	15.075.504	510.838
Tilgang i årets løb	0	0	559.000
Afgang i årets løb	0	-2.471	-250.000
Kostpris 31. december 2016	4.933.641	15.073.033	819.838
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	399.387	4.939.286	248.616
Årets afskrivninger	196.682	1.401.990	106.229
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.471	-59.887
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	596.069	6.338.805	294.958
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>4.337.572</b>	<b>8.734.228</b>	<b>524.880</b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	8.430.861	524.880

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	250.000	3.445.829	0	3.695.829
Årets resultat	0	444.987	200.000	644.987
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>250.000</b>	<b>3.890.816</b>	<b>200.000</b>	<b>4.340.816</b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.916.360	2.767.851	155.000	2.025.000
Andre kreditinstitutter	556.875	433.126	125.000	0
Leasingforpligtelser	7.327.793	5.719.074	1.151.500	790.000
	<b>10.801.028</b>	<b>8.920.051</b>	<b>1.431.500</b>	<b>2.815.000</b>

### 8 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing  
 Samlede fremtidige leasingydelse:

	2016 kr.	2015 kr.
Inden for et år	157.254	157.254
Mellem 1 og 5 år	65.522	222.776
	<b>222.776</b>	<b>380.030</b>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.

124.000	124.000
---------	---------

### 9 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Matek Steel Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på udbytter.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkreditlån på ialt t.kr. 2.823, der er givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 4.338.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 500.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.



## **Noter til årsrapporten**

### **10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er afgivet virksomhedspant på kr. 1.750.000 med pant i debitorer og varelager.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Matek Steel ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Selskabet er sambeskattet med Matek Steel Holding ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som "Selskabsskat".

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Produktionsbygninger	20	år	1.000 t.kr
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	år	5.430 t.kr
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	år	134 t.kr

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$