

Junget A/S
Sigma 3
8382 Hinnerup
CVR-nr. 36947578

**Årsrapport 01.07.2015 -
31.12.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2017

Dirigent

Navn: Anders Holm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Junget A/S
Sigma 3
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 36947578
Hjemsted: Hinnerup
Regnskabsår: 01.07.2015 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jens-Ole Aavad, formand
Ole Greibe Nielsen
Poul Thøgersen
Rikke Aavad

Direktion

Poul Thøgersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 31.12.2016 for Junget 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 01.07.2015 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 22.03.2017

Direktion

Poul Thøgersen

Bestyrelse

Jens-Ole Aavad
formand

Ole Greibe Nielsen

Poul Thøgersen

Rikke Aavad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Junget A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Junget A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 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 01.07.2015 - 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.

Viborg, den 22.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peder Østergaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	58.452
Driftsresultat	1.540
Resultat af finansielle poster	-441
Årets resultat	886
Samlede aktiver	42.527
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.023
Egenkapital	6.901
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	13,7
Soliditetsgrad (%)	16,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udøve handels- og industrivirksomhed med særlig henblik på afsætning, produktion og vedligeholdelse af produkter til den træ-, plast og metalbearbejdende industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud før skat på 1.099 t.kr.

Selskabets første regnskabsår omfatter 18 måneder, der har været præget af højt aktivitetsniveau. Set i lyset af at der har været afholdt en del omkostninger til sammenlægning af afdelinger på en lokation i Hinnerup samt opstart i nyt regi er det ledelsens vurdering at man er kommet rigtig godt igennem 1. regnskabsår og samtidig har styrket Jungets konkurrence situation betydeligt.

Forventet udvikling

Vurderet ud fra en øget optimisme i markedet, selskabets øgede konkurrence evne jf. ovenfor samt ikke mindst en betydelig ordrebeholdning ved regnskabsårets udgang er det ledelsens vurdering, at 2017 vil byde på en betydelig stigning i indtjeningen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		58.451.867
Personaleomkostninger	1	-52.954.206
Af- og nedskrivninger		<u>-3.957.540</u>
Driftsresultat		1.540.121
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		349.881
Andre finansielle indtægter		492.485
Andre finansielle omkostninger	2	<u>-1.283.538</u>
Resultat før skat		1.098.949
Skat af årets resultat		<u>-213.000</u>
Årets resultat	3	<u>885.949</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Goodwill		2.822.358
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>2.822.358</u>
Produktionsanlæg og maskiner		5.857.919
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.551.326
Materielle anlægsaktiver	5	<u>9.409.245</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		742.471
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.273
Deposita		605.341
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>1.370.085</u>
Anlægsaktiver		<u>13.601.688</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.369.176
Fremstillede varer og handelsvarer		6.176.214
Forudbetalinger for varer		3.383.282
Varebeholdninger		<u>10.928.672</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.993.662
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		899.814
Andre tilgodehavender		433.112
Periodeafgrænsningsposter	7	197.859
Tilgodehavender		<u>17.524.447</u>
Likvide beholdninger		<u>472.676</u>
Omsætningsaktiver		<u>28.925.795</u>
Aktiver		<u>42.527.483</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		330.360
Overført overskud eller underskud		<u>570.761</u>
Egenkapital		<u>6.901.121</u>
Udskudt skat	8	213.000
Andre hensatte forpligtelser	9	1.290.217
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	<u>32.041</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.535.258</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>4.331.495</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>4.331.495</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.041.927
Bankgæld		1.446.690
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.349.271
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.789.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		610.791
Anden gæld		<u>8.521.626</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.759.609</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.091.104</u>
Passiver		<u>42.527.483</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12	
Eventualforpligtelser	13	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14	

Egenkapitaloppgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	6.000.000	0	0	6.000.000
Valutakursreguleringer	0	15.172	0	15.172
Årets resultat	0	315.188	570.761	885.949
Egenkapital ultimo	6.000.000	330.360	570.761	6.901.121

Noter

	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	47.603.871
Pensioner	3.865.662
Andre omkostninger til social sikring	895.400
Andre personaleomkostninger	589.273
	52.954.206
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67
	Ledelses- vederlag 2015/16 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.403.760
	2.403.760
	2015/16 kr.
2. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	458.964
Valutakursreguleringer	455.704
Øvrige finansielle omkostninger	368.870
	1.283.538
	2015/16 kr.
3. Forslag til resultatdisponering	
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	315.188
Overført resultat	570.761
	885.949

Noter

		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		4.031.940
Kostpris ultimo		4.031.940
Årets afskrivninger		-1.209.582
Af- og nedskrivninger ultimo		-1.209.582
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.822.358
	Produktions	Andre
	-	anlæg,
	anlæg og	drifts-
	maskiner	materiel og
	kr.	inventar
		kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange	7.760.808	5.261.844
Afgange	-60.000	-453.403
Kostpris ultimo	7.700.808	4.808.441
Årets afskrivninger	-1.853.889	-1.614.213
Tilbageførsel ved afgang	11.000	357.098
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.842.889	-1.257.115
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.857.919	3.551.326
Ikke ejede aktiver	2.857.318	3.388.310

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Tilgange	380.069	22.273	605.341
Kostpris ultimo	380.069	22.273	605.341
Valutakursreguleringer	15.172	0	0
Andel af årets resultat	315.189	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	32.041	0	0
Opskrivninger ultimo	362.402	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	742.471	22.273	605.341

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Junget AB	Sverige	AB	80,0	-32.041	366.328
Elite Sliberiet ApS under frivillig likvidation	Aarhus C	ApS	100,0	510.033	-57.058
Danatec Baltic SIA	Letland	SIA	51,0	455.760	11.605

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende periode.

Noter

	2015/16
	kr.
8. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	-139.000
Materielle anlægsaktiver	395.000
Tilgodehavender	-41.000
Gældsforpligtelser	44.000
Fremførbare skattemæssige underskud	-46.000
	213.000
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	213.000
Ultimo	213.000

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af earn out i forbindelse med køb af dattervirksomhed, samt af hensættelser til reklamationer og udbedringer.

10. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder vedrører negativ indre værdi af kapitalandele.

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	1.041.927	4.331.495	565.286
	1.041.927	4.331.495	565.286

	2015/16
	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	16.376.651

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GB Holding 2008 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2016 ligeledes for eventuelle forpligt-

Noter

telser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skødeløsbrev nom. 9.000 t.kr. med pant i simple fordringer, varebeholdninger, motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill.

Regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 33.545 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Årsregnskabet er aflagt efter gældende regnskabsprincipper, og som følge af, at det er selskabets første regnskabsår med stiftelse 01.07.2015, er der således ingen sammenligningstal i resultatopgørelsen og balancen.

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. Tilgodehavender, 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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 GB Holding 2008 ApS og dennes danske dattervirksomheder. 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 er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostpris.

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 og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer og færdiggørelse af leverede ordre samt earn out i forbindelse med køb af kapitalandele i datterselskab mv.

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 en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

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.

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens § 86 er der undlagt at udarbejde pengestrømsopgørelse, da virksomheden indgår i et koncernregnskab, hvor der udarbejdes en samlet pengestrømsopgørelse.