

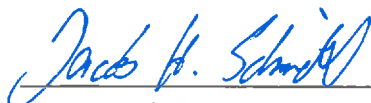
## **A. Schillers Maskinfabrik A/S**

Gartnervej 15  
4800 Nykøbing F.  
CVR-nr. 39315319

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

**Dirigent**



Navn: Jacob Holstener Schmidt

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

A. Schillers Maskinfabrik A/S  
Gartnervej 15  
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 39315319

Stiftet: 15.01.1942

Hjemsted: Nykøbing F.

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 54851699

Telefax: 54851261

### Bestyrelse

Allan Holstener Schmidt  
Jacob Holstener Schmidt  
Camilla Fahrenholtz

### Direktion

Allan Holstener Schmidt

### Bank

Nykredit Bank

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herningvej 34  
4800 Nykøbing F

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for A. Schillers Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 29.05.2017

### Direktion

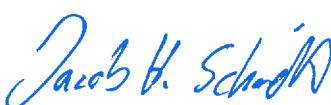


Allan Holstener Schmidt

### Bestyrelse



Allan Holstener Schmidt



Jacob Holstener Schmidt



Camilla Fahrenholtz

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i A. Schillers Maskinfabrik A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Schillers Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBAs 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, foretager 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.

Nykøbing F., den 29.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lars Strange Hansen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion, primært som underleverandør til maskinindustrien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på (3.552) t.kr. mod (384) t.kr. i 2015. Egenkapitalen pr. 31.12.2016 andrager herefter (2.585) t.kr.

Årets resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende. Kapitalen forsøges reetableres ved hjælp af egen indtjening.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.846.284</b>	<b>6.447</b>
Personaleomkostninger	1	(6.334.934)	(6.800)
Af- og nedskrivninger	2	17.115	(166)
Andre driftsomkostninger		<u>(69.512)</u>	<u>(76)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.541.047)</b>	<b>(595)</b>
Andre finansielle indtægter	3	526.615	240
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(497.009)</u>	<u>(136)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(3.511.441)</b>	<b>(491)</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(40.785)</u>	<u>107</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(3.552.226)</u></b>	<b><u>(384)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(3.552.226)</u>	<u>(384)</u>
		<b><u>(3.552.226)</u></b>	<b><u>(384)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		47.000	78
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.966	1.546
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>79.966</b>	<b>1.624</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		45.000	45
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>45.000</b>	<b>45</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>124.966</b>	<b>1.669</b>
Råvarer og hjælpematerialer		767.605	750
<b>Varebeholdninger</b>		<b>767.605</b>	<b>750</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.236.087	2.454
Igangværende arbejder for fremmed regning		94.725	370
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.991	258
Udskudt skat		0	240
Tilgodehavende selskabsskat		201.437	218
Periodeafgrænsningsposter		132.432	159
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.865.672</b>	<b>3.699</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.001.514	2.857
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.001.514</b>	<b>2.857</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.891</b>	<b>2</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.645.682</b>	<b>7.308</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.770.648</b>	<b>8.977</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	3.000.000	3.000
Overført overskud eller underskud		(5.584.870)	(2.033)
<b>Egenkapital</b>		<b>(2.584.870)</b>	<b>967</b>
Deposita		20.550	37
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>20.550</b>	<b>37</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.605.492	302
Leverandører af varer og tjenesteydelser		271.360	398
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.533.182	4.385
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.861	4
Anden gæld		921.073	2.884
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.334.968</b>	<b>7.973</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>8.355.518</b>	<b>8.010</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.770.648</b>	<b>8.977</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	3.000.000	(2.032.644)	967.356
Årets resultat	0	(3.552.226)	(3.552.226)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>3.000.000</b>	<b>(5.584.870)</b>	<b>(2.584.870)</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	5.666.429	6.003
Pensioner	529.909	611
Andre omkostninger til social sikring	100.831	125
Andre personaleomkostninger	37.765	61
	<b>6.334.934</b>	<b>6.800</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>13</b>	<b>16</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	44.288	362
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(61.403)	(196)
	<b>(17.115)</b>	<b>166</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.727	0
Renteindtægter i øvrigt	52	0
Dagsværdireguleringer	521.525	154
Øvrige finansielle indtægter	1.311	86
	<b>526.615</b>	<b>240</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	98.474	71
Renteomkostninger i øvrigt	24.419	40
Dagsværdireguleringer	362.193	0
Øvrige finansielle omkostninger	11.923	25
	<b>497.009</b>	<b>136</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>	
<b>5. Skat af årets resultat</b>			
Aktuel skat	(201.437)	(205)	
Ændring af udskudt skat	239.736	95	
Regulering vedrørende tidligere år	2.486	3	
	<b>40.785</b>	<b>(107)</b>	
	<b>Produk-</b>	<b>Andre</b>	
	<b>tionsanlæg</b>	<b>anlæg,</b>	
	<b>og maskiner</b>	<b>drifts-</b>	
	<b>kr.</b>	<b>materiel og</b>	
	<b>kr.</b>	<b>inventar</b>	
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	3.973.712	1.966.100	
Tilgange	149.717	0	
Afgange	(149.717)	(1.550.000)	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.973.712</b>	<b>416.100</b>	
Af- og nedskrivninger primo	(3.895.612)	(419.946)	
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	50.000	
Årets afskrivninger	(31.100)	(13.188)	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.926.712)</b>	<b>(383.134)</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>47.000</b>	<b>32.966</b>	
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi</b>	
	<b>kr.</b>	<b>Nominel værdi</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Aktie	1	1000000	1.000.000
Aktie	3	500000	1.500.000
Aktie	9	50000	450.000
Aktie	4	10000	40.000
Aktie	4	2500	10.000
	<b>21</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>

## Noter

	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>	
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Deposita		20.550
		<b>20.550</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>75.000</b>	<b>0</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>1.148.704</b>	<b>1.143</b>

Forpligtelsen vedrører husleje over for søsterselskabet, ASM Ejendomme A/S. De oplyste beløb er et års husleje, opgjort efter seneste afregning i 2016. Forpligtelsen overfor tredjemand udgøres af leasingydelser af en bil.

### 10. Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv, stammende fra ikke afsat udskudt skat af fremført underskud. Skatteaktivet andrager 810 t.kr.

### 11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for det sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.kr. 0 på balancedagen.

Der påhviler selskabet de for branchen normale reparations- og servicegarantier.

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 1.605 t.kr. er der stillet sikkerhed i selskabets værdipapirdepot samt tilhørende sikringskonto. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 3.002 t.kr.

## 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.

### 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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **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 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.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

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

#### 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 klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdi revurderes årligt.

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til amortiseret 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.

#### Tilgodehavender

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

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### 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.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.