

Specialtrykkeriet Arco A/S

Gemsevej 4
7800 Skive
CVR-nr. 43240617

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.03.2019

Dirigent

Navn: Per Nørhaven

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Specialtrykkeriet Arco A/S
Gemsevej 4
7800 Skive

CVR-nr.: 43240617

Stiftet: 20.03.1973

Hjemsted: Skive

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Mette Sønderup Jensen

Direktion

Mogens Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Toldboden 3,1

8000 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Specialtrykkeriet Arco 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 27.03.2019

Direktion

Mogens Larsen

Bestyrelse

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Mette Sønderup Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Specialtrykkeriet Arco A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Specialtrykkeriet Arco A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 regnskabsbrugere 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.

Viborg, den 27.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 21.779 | 22.308 | 22.487 | 22.995 | 20.404 |
| Driftsresultat | (918) | (1.121) | 609 | 2.282 | 2.470 |
| Resultat af finansielle poster | (695) | (979) | (388) | (588) | (861) |
| Årets resultat | (1.265) | (1.636) | 231 | 998 | 1.248 |
| Samlede aktiver | 37.408 | 40.279 | 39.376 | 38.664 | 37.925 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 260 | 15.717 | 3.316 | 8.015 | 215 |
| Egenkapital | 4.925 | 5.415 | 9.250 | 9.019 | 7.795 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | (24,5) | (22,3) | 2,5 | 11,9 | 15,9 |
| Soliditetsgrad (%) | 13,2 | 13,4 | 23,5 | 23,3 | 20,6 |

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

| 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 aktivitet består i lønarbejde inden for de grafiske fag med trykning af bøger mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt påvirket af en skærpet konkurrence på markedet.

Bestyrelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Som følge af det negative resultat har ledelsen indgået en aftale med selskabets personale om en lønreduktion på 10 %. Med indgået lønreduktion, forventer ledelsen at kunne indfri fremtidige forventninger om generering af positive pengestrømme og overskud.

Ledelsen forventer således et mindre positivt resultat for 2019.

Miljømæssige forhold

Selskabet er FSC-registreret, hvilket medfører en løbende kontrol med produktionens påvirkning af såvel det eksterne som det interne miljø. Formålet hermed er at fremme en løbende forbedring af selskabets miljøindsats og resultater og informere offentligheden herom.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 21.779.143 | 22.308.348 |
| Personaleomkostninger | 1 | (20.567.167) | (23.621.268) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(2.130.030)</u> | <u>191.846</u> |
| Driftsresultat | | (918.054) | (1.121.074) |
| Andre finansielle indtægter | | 196.577 | 44.449 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(891.286)</u> | <u>(1.023.342)</u> |
| Resultat før skat | | (1.612.763) | (2.099.967) |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>347.854</u> | <u>464.432</u> |
| Årets resultat | | <u>(1.264.909)</u> | <u>(1.635.535)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(1.264.909)</u> | <u>(1.635.535)</u> |
| | | <u>(1.264.909)</u> | <u>(1.635.535)</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 18.317.307 | 20.020.794 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.806.041 | 1.972.489 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 20.123.348 | 21.993.283 |
| Deposita | | 346.816 | 346.816 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 346.816 | 346.816 |
| Anlægsaktiver | | 20.470.164 | 22.340.099 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 1.236.117 | 1.236.275 |
| Varer under fremstilling | | 2.068.676 | 1.483.959 |
| Varebeholdninger | | 3.304.793 | 2.720.234 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 11.911.198 | 13.934.465 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 375.616 | 398.882 |
| Andre tilgodehavender | | 392.645 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 551.854 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 368.352 | 831.256 |
| Tilgodehavender | | 13.599.665 | 15.164.603 |
| Likvide beholdninger | | 33.704 | 54.305 |
| Omsætningsaktiver | | 16.938.162 | 17.939.142 |
| Aktiver | | 37.408.326 | 40.279.241 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.490.000 | 715.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 3.434.951 | 4.699.860 |
| Egenkapital | | 4.924.951 | 5.414.860 |
| Udskudt skat | | 1.748.000 | 1.544.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.748.000 | 1.544.000 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 7.903.647 | 5.386.448 |
| Anden gæld | | 0 | 583.333 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 7.903.647 | 5.969.781 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 5 | 3.320.563 | 8.425.134 |
| Bankgæld | | 7.734.364 | 9.045.413 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 351.892 | 304.626 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.429.886 | 5.725.198 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 29.587 | 195.459 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 485.568 |
| Anden gæld | | 2.965.436 | 3.169.202 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 22.831.728 | 27.350.600 |
| Gældsforpligtelser | | 30.735.375 | 33.320.381 |
| Passiver | | 37.408.326 | 40.279.241 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 6 | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Koncernforhold | 9 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital | Overført overskud eller underskud | I alt |
|---------------------------|---------------------------------|--|------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 715.000 | 4.699.860 | 5.414.860 |
| Kapitalforhøjelse | 775.000 | 0 | 775.000 |
| Årets resultat | 0 | (1.264.909) | (1.264.909) |
| Egenkapital ultimo | 1.490.000 | 3.434.951 | 4.924.951 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 17.551.408 | 18.803.857 |
| Pensioner | 2.222.274 | 2.399.804 |
| Andre omkostninger til social sikring | 762.971 | 2.355.423 |
| Andre personaleomkostninger | 30.514 | 62.184 |
| | <u>20.567.167</u> | <u>23.621.268</u> |
| | | |
| Antal ansatte pr. balancedagen | <u>44</u> | <u>47</u> |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 2.130.030 | 2.177.388 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | (2.369.234) |
| | <u>2.130.030</u> | <u>(191.846)</u> |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (551.854) | 485.568 |
| Ændring af udskudt skat | 204.000 | (950.000) |
| | <u>(347.854)</u> | <u>(464.432)</u> |

Noter

| | Produk- tionsanlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 20.850.545 | 2.199.718 |
| Tilgange | <u>213.535</u> | <u>46.560</u> |
| Kostpris ultimo | <u>21.064.080</u> | <u>2.246.278</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (829.751) | (227.229) |
| Årets afskrivninger | <u>(1.917.022)</u> | <u>(213.008)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(2.746.773)</u> | <u>(440.237)</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>18.317.307</u> | <u>1.806.041</u> |
| | | |
| Ikke-ejede aktiver | <u>13.230.169</u> | <u>-</u> |

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2017 kr. | Forfald efter 12 måneder 2018 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|--|--|--|--|
| 5. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Finansielle leasingforpligtelser | 2.737.230 | 7.841.800 | 7.903.647 | 1.003.077 |
| Anden gæld | <u>583.333</u> | <u>583.334</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>3.320.563</u> | <u>8.425.134</u> | <u>7.903.647</u> | <u>1.003.077</u> |

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|---------------------|---------------------|
| 6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <u>2.198.255</u> | <u>3.700.718</u> |

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PNB Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår

Noter

i koncernen, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 587 t.kr., ved deponering af skadeløsbrev, nom. 9.425 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte maskiner udgør 0 kr. (2017: 0 kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 587 t.kr., i form af virksomhedspant, nom. 1.500 t.kr., som omfatter driftsinventar og varebeholdninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsinventar og varebeholdninger udgør 10.198 t.kr. (2017: 9.771 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed i debitorer for mellemværende, 7.114 t.kr., med Midt Factoring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 11.175 t.kr. (2017: 13.410 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord for tilknyttede selskaber i form af selvskyldner-kaution. Bankgælden i tilknyttede selskaber udgør 847 t.kr. (2017: 6.019 t.kr.).

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

PBNB Holding ApS, Viborg

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 ændret ved reklassifikation.

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. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta 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 moderselskabet og 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

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|---|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 8-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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