

Special-Trykkeriet Viborg A/S

Livøvej 1
8800 Viborg
CVR-nr. 43240617

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.03.2017

Dirigent

Navn: Per Nørhaven

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Special-Trykkeriet Viborg A/S

Livøvej 1

8800 Viborg

CVR-nr.: 43240617

Stiftet: 20.03.1973

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup, formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Evan Bent Petri Kristensen

Direktion

Per Nørhaven, adm. direktør

Mogens Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Special-Trykkeriet Viborg 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.

Viborg, den 28.03.2017

Direktion

Per Nørhaven
adm. direktør

Mogens Larsen
direktør

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup
formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Evan Bent Petri Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Special-Trykkeriet Viborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Special-Trykkeriet Viborg 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 (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 28.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	55.943	58.671	54.328	49.193	46.025
Bruttoresultat	22.487	22.995	20.404	15.563	18.700
Driftsresultat	609	2.282	2.470	1.762	2.387
Resultat af finansielle poster	(388)	(588)	(861)	(755)	(1.142)
Årets resultat	231	998	1.248	970	942
Samlede aktiver	39.376	38.664	37.925	36.352	35.111
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.316	8.015	215	1.212	19
Egenkapital	9.250	9.019	7.795	7.947	6.977
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	2,5	11,9	15,9	13,0	14,5
Soliditetsgrad (%)	23,5	23,3	20,6	21,9	19,9

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet viser et overskud på 231 t.kr. mod et overskud på 998 t.kr. i 2015

På trods af et konkurrencepræget marked og overkapacitet betragtes resultatet som mindre tilfredsstillende.

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

Selskabet har flyttet virksomheden fra Viborg til Skive, og købt trykmaskiner og medarbejderforpligtelser af Arco Rounborg. De to virksomheders kunder, produktion og medarbejdere er fusioneret til virksomheden Specialtrykkeriet Arco.

I forbindelse med flytningen er selskabets bygning og maskiner i Viborg afhændet.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		55.943.338	58.671.028
Andre driftsindtægter		0	292.584
Vareforbrug		(26.874.939)	(29.242.634)
Andre eksterne omkostninger		<u>(6.581.837)</u>	<u>(6.726.151)</u>
Bruttoresultat		22.486.562	22.994.827
Personaleomkostninger	1	(19.786.181)	(17.368.577)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.090.909)</u>	<u>(3.344.385)</u>
Driftsresultat		609.472	2.281.865
Andre finansielle indtægter	3	150.001	72.927
Andre finansielle omkostninger		<u>(538.075)</u>	<u>(660.745)</u>
Resultat før skat		221.398	1.694.047
Skat af årets resultat	4	<u>10.049</u>	<u>(695.822)</u>
Årets resultat		<u>231.447</u>	<u>998.225</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>231.447</u>	<u>998.225</u>
		<u>231.447</u>	<u>998.225</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		10.089.779	10.584.599
Produktionsanlæg og maskiner		11.429.902	10.921.923
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		224.323	168.103
Materielle anlægsaktiver under udførelse		155.928	0
Materielle anlægsaktiver	5	21.899.932	21.674.625
Andre tilgodehavender		24.000	0
Finansielle anlægsaktiver		24.000	0
Anlægsaktiver		21.923.932	21.674.625
Råvarer og hjælpematerialer		943.934	2.037.214
Varer under fremstilling		752.588	779.880
Varebeholdninger		1.696.522	2.817.094
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.173.614	10.939.513
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.835.929	2.450.024
Tilgodehavende selskabsskat		112.549	0
Periodeafgrænsningsposter		620.046	538.598
Tilgodehavender		15.742.138	13.928.135
Likvide beholdninger		13.057	244.609
Omsætningsaktiver		17.451.717	16.989.838
Aktiver		39.375.649	38.664.463

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		715.000	715.000
Reserve for opskrivninger		4.078.183	5.872.583
Overført overskud eller underskud		<u>4.457.212</u>	<u>2.431.365</u>
Egenkapital		<u>9.250.395</u>	<u>9.018.948</u>
Udskudt skat		<u>2.494.000</u>	<u>2.391.500</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.494.000</u>	<u>2.391.500</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.048.551	5.351.273
Bankgæld		827.400	994.517
Finansielle leasingforpligtelser		<u>3.314.476</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>9.190.427</u>	<u>6.345.790</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.061.366	3.584.923
Bankgæld		6.545.571	6.534.811
Modtagne forudbetalinger fra kunder		240.174	127.959
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.033.421	6.941.868
Gæld til tilknyttede virksomheder		456.640	519.555
Skyldig selskabsskat		0	430.854
Anden gæld		2.972.162	2.642.009
Periodeafgrænsningsposter		<u>131.493</u>	<u>126.246</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.440.827</u>	<u>20.908.225</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.631.254</u>	<u>27.254.015</u>
Passiver		<u>39.375.649</u>	<u>38.664.463</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	715.000	5.872.583	2.431.365	9.018.948
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.794.400)	1.794.400	0
Årets resultat	0	0	231.447	231.447
Egenkapital ultimo	715.000	4.078.183	4.457.212	9.250.395

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.230.423	15.371.726
Pensioner	1.903.804	1.459.378
Andre omkostninger til social sikring	615.360	469.158
Andre personaleomkostninger	36.594	68.315
	19.786.181	17.368.577
Antal ansatte pr. balancedagen	45	38
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.090.909	3.344.385
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.000.000)	0
	2.090.909	3.344.385
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.044	31.470
Valutakursreguleringer	88.540	0
Øvrige finansielle indtægter	28.417	41.457
	150.001	72.927
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(112.549)	430.854
Ændring af udskudt skat	181.000	39.100
Regulering vedrørende tidligere år	(78.500)	225.868
	(10.049)	695.822

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	11.407.169	26.628.366	750.161	0
Tilgange	0	3.002.441	157.847	155.928
Afgange	0	(1.212.294)	0	0
Kostpris ultimo	11.407.169	28.418.513	908.008	155.928
Opskrivninger primo	7.528.953	0	0	0
Opskrivninger ultimo	7.528.953	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.351.523)	(15.706.443)	(582.058)	0
Årets afskrivninger	(494.820)	(2.494.462)	(101.627)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	1.212.294	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.846.343)	(16.988.611)	(683.685)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.089.779	11.429.902	224.323	155.928
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	4.861.339	-	-	-
Ikke ejede aktiver	-	5.541.679	-	-

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	301.361	919.323	5.048.551	3.836.456
Bankgæld	165.600	165.600	827.400	165.000
Finansielle leasingforpligtelser	1.594.405	0	3.314.476	0
Anden gæld	0	2.500.000	0	0
	2.061.366	3.584.923	9.190.427	4.001.456

	2016 kr.	2015 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	504.771	535.271

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PNB Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Der er stillet sikkerhed for mellemværende Spar Nord, 1.952 t.kr., i form af ejerpantebrev, nom. 13.765 t.kr., i selskabets ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme og de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner udgør 21.520 t.kr. (2015: 21.507 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 1.952 t.kr., ved deponering af skadeløsbrev, nom. 9.425 t.kr., med pant i 1 stk. offsetmaskine og 1 stk. trykmaskine.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat offsetmaskine og trykmaskine udgør 0 kr. (2015: 0 kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 1.952 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 13.351 t.kr. (2015: 13.907 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed i debitorer for mellemværende, 5.673 t.kr., med Midt Factoring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 8.962 t.kr. (2015: 10.940 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord for søsterselskaber i form af selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør 9.427 t.kr. (2015: 9.668 t.kr.).

10. 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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte præsentationsmæssige tilpasninger.

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. Tilgodehaverne, 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.

Resultatopgørelsen

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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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 af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningernes vedkommende med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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 tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afslut-
tet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede
brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er
lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemta-
gelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til
råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

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 efterføl-
gende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 finansiel 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.